

**ЈАВНО ПРЕДУЗЕЋЕ
“ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ”**

**Финансијски извештаји
31. децембар 2010. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Биланс стања	4
Извештај о променама на капиталу	5
Извештај о токовима готовине	6
Кориговане напомене уз финансијске извештаје	7 - 67

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД

Обавили смо ревизију финансијских извештаја (страна 3 до 67) Јавног Предузећа Електропривреда Србије, Београд (у даљем тексту "ЈП ЕПС" или "Предузеће"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2010. године, и одговарајући биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Осим као што је обелодањено у Основама за мишљење са резервом, ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији и рачуноводству Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама обелодањеним у финансијским извештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења са резервом.

Основе за мишљење са резервом

Као што је обелодањено у напомени 19 уз финансијске извештаје, дугорочно удружена средства у износу од 637,205 хиљада динара, односе се на изградњу тела бране и акумулације "Ровни". На основу расположивих информација и документације, нисмо били у могућности да се уверимо у реалност свођења на надокнадиву вредност одређену у складу са захтевима МРС 36 "Обезвређење средстава" и, сходно томе, нисмо били у могућности да квантификујемо ефекте овог питања на приложене финансијске извештаје.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

УПРАВНОМ ОДБОРУ ЈАВНОГ ПРЕДУЗЕЋА ЕЛЕКТРОПРИВРЕДА СРБИЈЕ, БЕОГРАД (наставак)

Мишљење са резервом

По нашем мишљењу, осим за ефекте које на финансијске извештаје може имати питање наведено у Основама за мишљење са резервом, финансијски извештаји Предузећа за годину која се завршава на дан 31. децембра 2010. године, су састављени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- (а) Предузеће је на дан 31. децембра 2010. године приказало акумулирани губитак у нето износу од 46,150,811 хиљада динара. Поред тога, краткорочне обавезе, након искључења одложених прихода по основу примљених донација, су веће од обртне имовине Предузећа за 22,189,881 хиљада динара, што може изазвати значајну сумњу да ће Предузеће у наредном периоду бити у могућности да измирује доспеле краткорочне обавезе према добављачима, повериоцима и кредиторима.
- (б) Износ основног капитала у књигама Предузећа није усаглашен са износом уписаног капитала у регистру Агенције за привредне регистре Републике Србије (напомена 25 уз финансијске извештаје).

Наше мишљење није модификовано за наведена питања.

Београд, 10. јун 2011. године



A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Miroslav Tončić".

Мирослав Тончић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2010.	Кориговано 2009.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	5	112,595,044	100,175,782
Приходи од активирања учинака		2,011	1,987
Остали пословни приходи	6	341,246	267,113
		<u>112,938,301</u>	<u>100,444,882</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе		(2,021)	(1,959)
Трошкови материјала	7	(106,296,719)	(93,528,414)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8	(781,652)	(682,600)
Трошкови амортизације и резервисања	9	(160,380)	(363,690)
Остали пословни расходи	10	(1,181,775)	(995,040)
		<u>(108,422,547)</u>	<u>(95,571,703)</u>
Пословна добитак		4,515,754	4,873,179
Финансијски приходи	11	9,792,683	5,359,141
Финансијски расходи	12	(8,472,759)	(4,096,945)
Остали приходи	13	4,064,669	333,081
Остали расходи	14	(7,980,181)	(6,620,608)
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		1,920,166	(152,152)
Порез на добит	15	(133,548)	-
Одложени порески приходи периода	15	-	-
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК)		<u>1,786,618</u>	<u>(152,152)</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:



Драгомир Марковић,
Генерални директор

Сузана Јоксимовић,
Директор Дирекције за
економско-финансијске послове

Сузана Јоксимовић

Драган Јонкић,
Директор сектора за рачуноводство

Драган Јонкић

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2010.	Кориговано 31. децембар 2009.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	16	1,813,507	1,801,257
Некретнине, постројења и опрема	16	10,916,187	10,631,512
Аванси за некретнине, постројења и опрему	17	3,798,537	2,568,197
Учешћа у капиталу	18	294,023,233	293,800,582
Дугорочни финансијски пласмани	19	32,778,725	19,405,023
		<u>343,330,189</u>	<u>328,206,571</u>
Обртна имовина			
Залихе и дати аванси	20	3,403	3,056
Дати аванси	20	43,258	33,235
Потраживања	21	38,742,942	37,639,806
Потраживања за више плаћен порез на добитак		-	27,634
Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године	22	72,689	53,870
Готовински еквиваленти и готовина	23	208,992	2,949,918
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	24	2,695,996	3,059,716
		<u>41,767,280</u>	<u>43,767,235</u>
Укупна актива		<u>385,097,469</u>	<u>371,973,806</u>
Ванбилансна актива	33	<u>74,280,693</u>	<u>38,149,602</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	25	322,906,234	322,906,234
Остали капитал		71,447	71,447
Нереализовани добици од хартија од вредности		367,647	164,271
Нереализовани губици од хартија од вредности		(415,599)	(424,309)
Акумулирани губитак		(46,150,811)	(47,918,670)
		<u>276,778,918</u>	<u>274,798,973</u>
Дугорочна резервисања	26	<u>199,159</u>	<u>363,400</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	27	31,246,824	27,014,642
Остале дугорочне обавезе	28	12,262,553	5,621,929
		<u>43,509,377</u>	<u>32,636,571</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	29	10,618,257	9,936,093
Обавезе из пословања	30	48,460,946	49,385,933
Остале краткорочне обавезе	31	1,846,885	1,589,321
Остале обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	32	3,578,013	3,263,515
Обавезе по основу пореза на добитак		105,914	-
		<u>64,610,015</u>	<u>64,174,862</u>
Укупна пасива		<u>385,097,469</u>	<u>371,973,806</u>
Ванбилансна пасива	33	<u>74,280,693</u>	<u>38,149,602</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	Основни капитал	Остали капитал	Нереализовани добици од хартија од вредности	Нереализовани губици од хартије од вредности	Акумулирани губитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2009. године, кориговано	322,906,234	71,447	72,824	(356,448)	(18,792,834)	303,901,223
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	91,447	(67,861)	-	23,586
Спајање уз припајање	-	-	-	-	(28,634,803)	(28,634,803)
Губитак текуће године	-	-	-	-	(13,879)	(13,879)
Корекција губитка текуће године (напомена 4)	-	-	-	-	(477,154)	(477,154)
Стање, 31. децембра 2009. године	<u>322,906,234</u>	<u>71,447</u>	<u>164,271</u>	<u>(424,309)</u>	<u>(47,918,670)</u>	<u>274,798,973</u>
Ефекти промене фер вредности финансијских инструмената	-	-	203,376	8,710	-	212,086
Добит текуће године	-	-	-	-	1,786,618	1,786,618
Расподела добити из ранијих година	-	-	-	-	(18,759)	(18,759)
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>322,906,234</u>	<u>71,447</u>	<u>367,647</u>	<u>(415,599)</u>	<u>(46,150,811)</u>	<u>276,778,918</u>

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године
(У хиљадама динара)

	2010.	Кориговано 2009.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Продаја и примљени аванси	125,398,928	116,786,316
Примљене камате из пословних активности	994,990	627,418
Остали приливи из редовног пословања	12,342	133,489
Исплате добављачима и дати аванси	(127,122,619)	(107,954,029)
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	(775,642)	(690,083)
Плаћене камате	(1,647,579)	(1,669,574)
Плаћања по основу осталих јавних прихода	(642,672)	(2,391,626)
Нето (одлив)/прилив готовине из пословних активности	(3,782,252)	4,841,911
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	264	391
Примљене дивиденде	28,700	80
Примљене камате из активности инвестирања	822,921	275,315
Куповина акција и удела (нето одливи)	(10,464)	(560)
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	(848,477)	(278,838)
Остали финансијски пласмани (нето приливи/(одливи))	4,894,092	(1,211,111)
Нето прилив/(одлив) готовине из активности инвестирања	4,887,036	(1,214,723)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Нето приливи дугорочних и краткорочних кредита	151,795	600
Нето одливи дугорочних и краткорочних кредита	(4,027,870)	(2,835,025)
Нето одлив готовине из активности финансирања	(3,876,075)	(2,834,425)
НЕТО (ОДЛИВ)/ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	(2,771,291)	792,763
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	2,949,918	2,113,453
Позитивне курсне разлике по основу прерачуна готовине	37,958	48,999
Негативне курсне разлике по основу прерачуна готовине	(7,593)	(5,297)
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	208,992	2,949,918

Напомене на наредним странама
чине саставни део ових финансијских извештаја.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ДЕЛАТНОСТ

На основу Члана 171. став 1. Закона о енергетици ("Службени гласник РС" број 84/04) Влада Републике Србије је на седници од 27. јануара 2005. године донела одлуке о оснивању јавних предузећа ("Службени гласник РС", број 12/2005) и то:

- Одлуку о оснивању Јавног Предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије 05 број 023-396/2005-1- Јавно Предузеће "Електропривреда Србије".
- Одлуку о оснивању Јавног Предузећа за пренос електричне енергије и управљање преносним системом 05 број 023-397/2005-1 - Јавно Предузеће "Електропрежа Србије".

Јавно Предузеће за производњу електричне енергије, дистрибуцију и трговину електричном енергијом "Електропривреда Србије", Београд, Царице Милице бр. 2 отпочело је са радом 1. јула 2005. године на основу решења Агенције за привредне регистре БД 80380/2005 и са истим датумом преузима средства, права, обавезе и запослене ЈП ЕПС са п.о., основано Законом о Електропривреди ("Службени гласник РС" 45/91), осим дела средстава и обавеза које преузима:

- енергетски субјекат основан Одлуком Владе РС за обављање делатности преноса електричне енергије Јавно Предузеће "Електропрежа Србије" и
- привредно друштво за подводну експлоатацију угља "Рудник Ковин" д.о.о., Ковин, Цара Лазара бр. 85, уписано у Регистар привредних субјеката решењем 80374/2005 од 1. јула 2005. године.

Пословно име

Пословно име Предузећа је: Јавно Предузеће "Електропривреда Србије", Београд. Скраћено пословно име Предузећа је: ЈП ЕПС, Београд.

Седиште

Седиште Предузећа је у Београду, Улица Царице Милице број 2.

Упис у регистар привредних субјеката

Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије БД 80380/2005 извршен је упис оснивања у регистар привредних субјеката Јавног Предузећа "Електропривреда Србије", Београд, чиме су створени услови за почетак рада Јавног Предузећа "Електропривреда Србије", Београд са 1. јулом 2005. године у складу са одлуком о његовом оснивању.

Матични број и порески идентификациони број

Матични број је 20053658.

Порески идентификациони број је 103920327.

Делатност

Претежна делатност Јавног Предузећа "Електропривреда Србије" је трговина електричном енергијом, као и делатности производње електричне енергије, дистрибуције електричне енергије, управљања дистрибутивним системом, производње, прераде и транспорта угља, производње паре и топле воде у комбинованим процесима која се обавља у повезаним привредним друштвима које је основало ЈП ЕПС за обављање наведених делатности.

Јавно предузеће "Електропривреда Србије" поседује лиценцу за обављање енергетске делатности:

- трговина електричном енергијом ради снабдевања тарифних купаца број 312-26/2006- Л-I од 15. јуна 2006. године и
- трговина електричном енергијом на тржишту електричне енергије број 312-25/2006- Л-I од 15. јуна 2006. године са периодом важности до 15. јуна 2016. године.

Облик својине - Средства којима располаже ЈП ЕПС су у државној својини, осим дела непокретности – земљишта над којим је конституисано право својине, сходно Одлуци о допуни Одлуке о оснивању ЈП ЕПС коју је донео власник и објавио у "Службеном гласнику РС" број 54/10.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Предметна имовина је намењена заједничкој изградњи производних капацитета са одабраним стратешким партнерима пројекта ТЕ Никола Тесла БЗ и пројекта ТЕ Колубара Б, како је обелодањено у напмени 36.

Део предметних непокретности, у ранијем извештајном периоду преузет је од зависног привредног друштва Термоелектране „Никола Тесла“, Обреновац и припојен матичном предузећу - Јавном предузећу „Електропривреда Србије“, на дан 31. маја 2009. године, на коју је Влада Републике Србије дала сагласност 24. јула 2009. године. Свака класа имовине и припадајућих обавеза зависног предузећа ТЕНТ које су преузете, призната је по књиговодственој вредности зависног предузећа, утврђеној како је наведено у напмени 3.

Такође, у ранијем извештајном периоду, а на основу Закона о престанку важења Закона о удруживању у Заједницу југословенске електропривреде (ЈУГЕЛ) ("Службени гласник РС", број 104/09) и закљученог Споразум између ЈП "Електропривреда Србије" и ЈП "Електромрежа Србије" преузет је део права, обавеза, имовине и запослених ЈУГЕЛА.

Органи Јавног предузећа су - Управни одбор има 11 чланова, од којих се четири члана предлажу из редова запослених у Јавном предузећу на начин утврђен статутотом, Надзорни одбор од 5 чланова, од којих се два члана предлажу из реда запослених у Јавном предузећу на начин утврђен статутотом и Генерални директор.

Управни одбор – доноси најзначајније одлуке које се односе на статус Јавног предузећа «Електропривреда Србије» и његових зависних предузећа, располагање и коришћење имовином, планирање рада и развоја, вођења пословне политике. Делокруг Управног одбора одређен је према природи и значају одлука, тако да се одлуке које се односе пре свега на заштиту општег интереса у обављању делатности и на заштиту оснивачких права и државне својине у складу са законом, Одлуком о оснивању и Статутом доносе уз сагласност Владе Републике Србије, а остале одлуке које се односе на реализацију пословне политике, доношења општих аката, избора органа зависних предузећа доносе самостално. Осим тога, Управни одбор одлучује и управља зависним привредним друштвима који представљају послове из делокруга скупштине зависних предузећа, а која се оснивачким актима не повере овлашћеним лицима који обављају послове из делокруга скупштине у складу са законом.

Надзорни одбор - врши надзор над пословањем Јавног предузећа, прегледа финансијске извештаје, даје мишљење о предлогу за расподелу добити и покриће губитака и обавља друге послове утврђене законом и статутом. О резултатима надзора обавештава Владу Републике Србије најмање једном годишње.

Генерални директор - представља и заступа ЈП ЕПС, организује и руководи процесом рада и води пословање Предузећа, доноси одлуке и одговара за законитост, предлаже Управном одбору основе пословне политике, програме рада и планове развоја, извршава одлуке Управног одбора.

Организациона структура

Јавно Предузеће "Електропривреда Србије", као матично предузеће, даном оснивања је преузело оснивачка права са обавезом усклађивања рада и пословања и то у 21 јавном предузећу, два друштва са ограниченом одговорношћу ("ЕПСТУРС" и "Рудник Ковин") и Електротехнички институт "Никола Тесла".

На основу Одлуке о оснивању Предузећа и уз сагласност оснивача, Управни одбор ЈП ЕПС донео је одлуке о оснивању зависних привредних друштава, која преузимају средства, права и обавезе од зависних јавних предузећа, осим ЈП са територије Косова и Метохије.

ЈП "Електропривреда Србије" има контролу над свим привредним друштвима, осим над јавним предузећима са територије Аутономне покрајине Косово и Метохија (ЈП за производњу термоелектричне енергије ТЕ "Косово", у реструктурирању, ЈП за производњу, прераду и транспорт угља "Косово", у реструктурирању и ЈП за дистрибуцију електричне енергије "Електрокосмет", Приштина), јер је од јуна 1999. године Косово под контролом међународне заједнице, чиме је матично предузеће изгубило административну и управљачку контролу над пословањем наведених предузећа.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

1. ДЕЛАТНОСТ (наставак)

Организациона структура (наставак)

Група Електропривреда Србије је вертикално организована у чијем саставу послују следећа Предузећа у извештајном периоду:

Предузеће	Адреса	ПИБ/МБ
Јавно Предузеће „Електропривреда Србије”, Београд	Царице Милице 2, Београд	ПИБ: 103920327 МБ: 20053658
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	Трг Краља Петра 1 Кладово	ПИБ: 100695213 МБ: 7715226
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	Трг Душана Јерковића 1, Бајина Башта	ПИБ: 104196916 МБ: 20114207
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	Богољуба Урошевића – Црног 44, Обреновац	ПИБ: 101217456 МБ: 7802161
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	Улица Николе Тесле број 5-7, Костолац	ПИБ: 104199176 МБ: 20114185
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 100187552 МБ: 8271259
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	Улица Светог Саве број 1, Лазаревац	ПИБ: 101138490 МБ: 7788053
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројоводина” д.о.о., Нови Сад	Булевар ослобођења број 100, Нови Сад	ПИБ: 102040644 МБ: 8038139
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	Масарикова број 1 – 3, Београд	ПИБ: 100001378 МБ: 7005466
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	Улица Димитрија Туцовића 5, Краљево	ПИБ: 101957610 МБ: 7152566
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	Булевар Зорана Ђинђића 46а., Ниш	ПИБ: 104196932 МБ: 20114142
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	Улица слободе број 7, Крагујевац	ПИБ: 104196924 МБ: 20114169

Поред наведеног, ЈП ЕПС по основу оснивања има значајно учешће у привредним друштвима, и то:

1. Друштву за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад”, а.д. Нови Сад (ЕНС) основао са Градом Нови Сад, у висини од 50% учешћа у акцијском капиталу тог Друштва. Дана 6. јула 2009. године ЈП ЕПС и Град Нови Сад су закључили Уговор о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, на који је Влада Републике Србије дала сагласност на седници од 23. јула 2009. године, Решењем 05 Број 023-4707/2009, у складу са одредбом члана 19. Закона о јавним предузећима и обављању делатности од општег интереса. ЈП ЕПС и Град Нови Сад ће, поред новчаног улога, у фази докапитализације, унети ствари и опрему (постојећи капацитети, земљиште и инфраструктура), док би стратешки партнер уложио капитал, те би сразмерно уложеном капиталу стекао учешће у власништву новооснованог субјекта.
2. Привредном друштву „Ибарске хидроелектране“ д.о.о. Краљево, основаног са SECI ENERGIA S.p.A., Република Италија, Болоња, Via Degli Agresti број 6, са учешћем од 49% у капиталу тог Друштва, у вредности учешћа у капиталу од 2.450.000 ЕУР . Привредно друштво је почело са радом 3. децембра 2010. године, ради изградње система десет каскадних хидроелектрана укупне снаге 103 MW, као постројења за производњу и продају електричне енергије из обновљивих извора, а у оквиру Програма остваривања Стратегије развоја енергетике Републике Србије до 2015.године ("Сл.гласник РС" бр.17/06,73/07,99/09 и 27/10)

На дан 31. децембра 2010. године Предузеће је имало 466 запослена (31. децембра 2009. године – 423 запослена). Запослене који су обављали послове везане за имовину која је предмет припајања преузело је матично предузеће.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја

Финансијски извештаји Предузећа укључују биланс стања на дан 31. децембра 2010. године, биланс успеха, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извештаје.

Финансијски извештаји ЈП "Електропривреда Србије" за период 01.01.-31.12.2010. годину презентовани су у форми предвиђеној Законом о рачуноводству и ревизији ("Службени гласник РС" број 46/2006 и 111/2009) и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике ("Службени гласник РС" број 114/2006, 5/2007 119/2008 и 2/2010).

Признавање и процењивање позиција финансијских извештаја извршено је у складу са свим ставовима Међународних рачуноводствених стандарда и Међународних стандарда финансијског извештавања, утврђених решењем Министра финансија број 401-00-1380/2010-16 од 5.октобра 2010. године("Сл.гласник РС" бр.77/10).

Финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Привредно друштво је у састављању ових финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

Финансијски извештаји Привредног друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2010. године:

- Измене МСФИ 7 "Финансијски инструменти: Обелодањивања" – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредности и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009., на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

- Измене МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ – Измене које се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009., на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године),
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16, првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009.),
- Измене МРС 38 “Нематеријална имовина” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измене МСФИ 2 “Плаћања акцијама”: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 “Поновна процена уграђених деривата” ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRIC 18 “Пренос средстава са купаца” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);

2.3. Објављени стандарди и тумачења која још увек нису ступила на снагу

На дан издавања ових финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“, који представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- МСФИ 9 “Финансијски инструменти” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године),
- Допуне МСФИ 1 “Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања” – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МСФИ 7 “Финансијски инструменти: обелодањивања” – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године),
- Допуне МРС 12 “Порези на добитак” – Одложени порез: повраћај средстава која се налазе у основи (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године),
- Допуне МРС 24 “Обелодањивања о повезаним лицима” – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења која још увек нису ступила на снагу

- Допуне МРС 32 “Финансијски инструменти: презентација” – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године),
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010.)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- Допуне IFRIC 14 “МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција” – Преплаћени минимални захтеви за финансирањем (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године),
- IFRIC 19 “Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала” (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године).

2.4. Упоредни подаци

Предузеће је као упоредне податке приказало кориговани извештај о променама у капиталу, кориговани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2009. године, односно кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2009. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Састављање финансијских извештаја извршено је у складу са општим рачуноводственим начелима, заснованим на мерењу по историјској вредности (набавној вредности) уз накнадну процену свих релевантних догађаја који утичу на стање имовине и обавеза на дан састављања финансијских извештаја.

Основне рачуноводствене политике примењене код састављања ових финансијских извештаја наведене су у даљем тексту.

3.1. Приходи и расходи

Приходи и расходи признају се по начелу настанка пословних догађаја (начела узрочности) из кога произлази признавање пословних промена и других догађаја у моменту настанка, без обзира када ће се примити или исплатити готовина (фактурисана реализација).

Приходи од продаје електричне енергије се признају у периоду када је електрична енергија испоручена.

Приходи од продаје производа признају се када се ризик и корист повезани са правом власништва преносе на купца, а то подразумева датум испоруке производа купцу.

Приходи се исказују по правичној вредности средстава која су примљена или ће бити примљена, у нето износу након умањења за дате попусте и порез на додату вредност.

Уговорени приходи од услуга се признају према степену извршења.

3.2. Ефекти промена курса валута

Монетарне и немонетарне ставке средстава и обавеза набављене у иностраној валути признају се по средњем курсу утврђеном на Међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан настанка трансакције. На дан састављања финансијских извештаја монетарне ставке исказане су по средњем курсу, а све корекције признате су у билансу успеха.

3.3. Трошкови позајмљивања

Трошкови позајмљивања признају се као расход у периоду када су настали, без обзира како се користе позајмљена средства.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Накнаде запосленима

Накнаде запосленима, као и сви видови користи које Предузеће даје запосленима на основу Посебног колективног уговора признају се као расход у периоду када је запослени радио и као обавеза, по одбитку сваког износа који је већ исплаћен, осим како је наведено у тачки 3.8.

3.5. Корекције материјално значајних грешака

Материјално значајне грешке, настале као последица математичких грешака, грешака у примени рачуноводствених политика, погрешним тумачењем чињеница или превидом, признају се прилагођавањем почетног стања нето добитка или губитка. Материјално безначајне грешке признају се као добитак или губитак текућег периода.

3.6. Поштена (фер) вредност

У Републици Србији не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код куповине и продаје кредита и осталих финансијских средстава и обавеза, и званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, поштenu (фер) вредност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтевају МСФИ. По мишљењу руководства Предузећа, износи обелодањени у финансијским извештајима одражавају реалну вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања. Ради утврђивања поштене (фер) вредности, будући новчани токови су сведени на садашњу вредност применом дисконтне стопе једнаке уговореној каматној стопи, која садашњу вредност своди на номиналну вредност. За износ идентификованих процењених ризика да књиговодствена вредност неће бити реализована врши се исправка вредности.

3.7. Трансферне цене

Вредносно обрачунавање учинака између повезаних правних лица у току периода врши се по трансферним ценама одређеним од стране Управног одбора матичног предузећа утврђених методом „трошкови плус“.

3.8. Резервисања

Према најбољој процени издатака потребних за измирење процењене садашње обавезе по основу судских спорова у току, врши се резервисање на терет расхода.

Обрачун и исказивање дугорочних обавеза по основу отпремнина и јубиларних награда врши се коришћењем метода садашње вредности будућих очекиваних исплата заснованих на:

- општим актима Предузећа, односно предузетој обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у износу од 3 зараде запосленог коју би остварио за месец који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, или у износу утврђеним законом, (ако је то за запосленог повољније), као и обавези да исплати јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Предузећу;
- пројектованој стопи раста зарада по стопи од 1.5%, дисконтној стопи од 7.18%, годишњој стопи флукуације запослених од 1,5% са крајњим лимитом флукуације запослених од 15%, уз уважавање ризика за случај смрти према подацима објављеним од стране Републичког завода за статистику.

3.9. Донације

Вредност средстава добијених кроз донације се иницијално евидентира као разграничени приход у оквиру обавеза у билансу стања, који се умањује у корист биланса успеха, у периоду када се на терет биланса успеха евидентирају трошкови везани за коришћење средстава примљених из донација.

Донације примљене у новцу, које покривају један обрачунски период и намена им је да покрију трошкове предузећа настале у том периоду, односно намењене су за повећање прихода, одмах се признају као приходи.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Порези и доприноси

Текући порез на добит

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит важећим у Републици Србији. Текући порез на добит по стопи од 10% се плаћа на пореску основуцу утврђену пореским билансом, уз умањење по основу остварених пореских кредита (у висини од 20% од извршеног улагања у стална средства, с тим што не може бити већи од 50% обрачунатог пореза у години у којој је извршено улагање). Пореска основуца приказана у пореском билансу укључује добит приказану у билансу успеха и корекције дефинисане пореским прописима Републике Србије.

Порески прописи Републике Србије не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода могу се користити за умањење пореске основуце будућих обрачунских периода, али не дужи од пет година почев од 2010. године, односно десет година за губитке који су настали до 2010. године.

Одложени порез на добит

Одложене пореске обавезе признате су у висини будућих обавеза пореза на добит произашлих из разлика књиговодствене вредности некретнина, постројења и опреме и њихове вредности која се признаје у пореском билансу.

Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезива добит од које се одложена пореска средства могу искористити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају износе плаћене за порезе на имовину и друге порезе и доприносе који се плаћају у складу са републичким и општинским прописима.

3.11. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема почетно се мере по набавној вредности. Компоненте набавне вредности су: фактурна вредност добављача умањена за све рабате садржане у рачуну, увозне дажбине и друге јавне приходе, који се не рефундирају, као и сви други директно приписивани трошкови неопходни за довођење тог средства у стање функционалне приправности. После почетног мерења некретнина, постројења и опреме које се користе за обављање енергетске делатности исказују се по ревалоризованом износу, који изражава њихову поштену вредност утврђену проценом амортизоване вредности замене.

Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање енергетских делатности, су на дан 1. јануара 2007. године исказани по ревалоризованој вредности, утврђеној од стране независног проценитеља.

Транспортна средства, опрема за уређење канцеларијских и других просторија, остала опрема и алат и инвентар чији је рок употребе дужи од једне године, исказују се по набавној вредности.

Средства изграђена у сопственој режији исказују се по цени коштања под условом да она не прелази тржишну вредност, и иста се накнадно мере у зависности којој класи средстава припадају.

Трошкови позајмљивања, који се односе на финансирање изградње некретнина, постројења и опреме, не капитализују се, већ се признају као расход у периоду када су настали.

Накнадна улагања признају се као трошак, осим у случају да се тим улагањем продужава корисни век употребе укључујући повећање капацитета средстава, побољшање квалитета производа и усвајају нови производни процеси који омогућавају значајно смањење трошкова.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Некретнине, постројења и опрема (наставак)

Добици или губици који проистекну из отуђења или расходања некретнина, постројења и опреме утврђују се као разлика између очекиваних нето прилива од продаје и исказаног износа средстава и признају се као приход или расход у билансу успеха.

3.12. Амортизација

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе пропорционалног отписивања, односно методом једнаких годишњих стопа у процењеном корисном веку употребе.

Амортизационе стопе за најзначајније групе некретнина, постројења и опреме, утврђене од стране независног проценитеља су следеће:

	стопа %
Грађевински објекти термоелектрана	1.3% - 4%
Опрема термоелектрана	4% - 20%
Привредно пословне зграде	1.18% - 1.43%
Транспортна средства	6.67% - 12.50 %
Опрема за уређење и одржавање канцеларијских и других просторија	10.00% - 20.00%
Остала непоменута опрема	12.5% - 20.00%

Амортизациони период и метод амортизације се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.13. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања почетно се мере по набавној вредности. Након почетног признавања нематеријална улагања се признају по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења.

Нематеријална улагања се амортизују у току њиховог корисног века употребе, применом методе праволинијског отписа. Процењени век трајања и амортизационе стопе за најзначајније групе нематеријалних улагања су следеће:

	Година	стопа %
Улагања у развој	4	25%
Патенти, лиценце и слична права	5	20%
Остала нематеријална права	5	20%

Амортизациони период и метод амортизације се проверавају на крају сваког обрачунског периода.

3.14. Обезвређивање вредности некретнина, постројења и опреме

На дан састављања финансијских извештаја врши се процењивање постојања било каквих индикација да је вредност средства умањена на основу екстерних и интерних извора информација.

Уколико постоје индикације да је средство обезвређено, врши се процена износа који може да се поврати. У немогућности процене износа који може да се поврати по средству врши се процена повративог износа за јединицу која ствара новац, односно на нивоу Предузећа.

На дан 31. децембра 2010. године, према процени руководства, није било индикација које указују да је вредност сталних средстава обезвређена, осим ако није другачије наведено у даљем тексту напомена.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Залихе

Залихе се мере по набавној вредности или цени коштања, односно нето продајној вредности ако је она нижа. Набавна вредност обухвата куповну цену, увозне дажбине и друге порезе који се не рефундирају, транспортне, манипулативне и друге трошкове који се могу директно приписати стицању залиха, умањена за трговачке попусте, рабате и друге сличне ставке. Нето продајна вредност је процењена продајна цена у уобичајеном току пословања умањена за процењене трошкове завршетка производње и процењене неопходне трошкове продаје. Обрачун излаза (утрошка) залиха признаје се по методи просечне пондерисане цене. Алат и ситан инвентар отписују се једнократно приликом стављања у употребу.

Исправка вредности залиха се врши терећењем осталих расхода у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност, односно по основу документованих смањења употребне вредности залиха.

3.16. Финансијски инструменти

Свако уговорно право из којег настаје финансијско средство и финансијска обавеза или инструмент капитала признаје се као финансијски инструмент на датум поравнања.

Приликом почетног признавања, финансијска средства и финансијске обавезе мере се по набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је дата (у случају средства) или примљена (у случају обавеза) за њега или њу.

Учешћа у капиталу повезаних предузећа

Учешћа у капиталу повезаних предузећа исказана су у висини поштене (фер) вредности утврђене од стране независног процењивача приликом оснивања Предузећа 1. јула 2005. године. Основа за процену поштене вредности били су финансијски извештаји зависних предузећа на дан 31. децембра 2004. године.

Остали дугорочни пласмани

Учешћа у капиталу других правних лица и остали дугорочни пласмани иницијално се обухватају по методи набавне вредности. После почетног признавања мере се по:

- поштеној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту,
- по набавној вредности, уколико се држе ради трговања или су расположиви за продају, а који немају котирану тржишну вредност на активном тржишту,
- амортизованој вредности, уколико имају фиксни рок доспећа,
- набавној вредности, уколико немају фиксни рок доспећа.

Свака разлика, повећање или смањење, између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као посебна ставка капитала – ревалоризационе резерве, за инструменте који су расположиви за продају и који имају котирану тржишну вредност на активном тржишту, осим у случају постојања објективних доказа о умањењу, када се свака разлика признаје у билансу успеха. Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења осталих финансијских инструмената признаје се као добитак или губитак у периоду у ком је настала.

Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања и пласмани обухватају потраживања по основу продаје, и друга потраживања, као и краткорочне пласмане неконсолидованим зависним предузећима, краткорочне депозите код банака и остале краткорочне пласмане.

Потраживања по основу продаје електричне енергије и других учинака мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Фактурисане камате у вези са продајом добара и услуга признају се као друга потраживања и исказују се у приходима у периоду у којем настају.

Остала потраживања и пласмани који су потекли од Предузећа мере се по амортизованој вредности.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Финансијски инструменти (наставак)

Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Свака разлика између исказаног износа и накнадног мерења признаје се као добитак или губитак у периоду у ком настаје.

Обезвређивање финансијских средстава

На дан сваког биланса стања врши се процена објективних доказа о вредности средстава анализом очекиваних нето прилива готовине и то:

- појединачно за средства која су значајна или
- на бази портфеља за групу сличних финансијских средстава која нису појединачно идентификована као обезвређена.

Процена извесности наплате потраживања по основу промета електричне енергије врши се по групама дужника. За потраживања од правних лица којима је истекао рок за наплату најмање 60 дана врши се исправка вредности потраживања. Изузетно, може се вршити процена извесности наплате за ову групу дужника и појединачно. Приликом процене вероватноће наплате потраживања, Предузеће је уважило све догађаје настале до 31. јануара 2011. године. Исправка потраживања не врши се по основу потраживања у оквиру ЕПС-а, као ни од лица којима се истовремено и дугује.

За сва потраживања по којима је покренут судски поступак, врши се исправка потраживања. Директан отпис врши се само по окончању судског спора или по одлуци органа управљања.

Готовина и еквиваленти готовине

Готовина и еквиваленти готовине обухватају готовину на рачунима код банака и у благајни.

Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају дугорочне обавезе (дугорочне кредите, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (краткорочне кредите и остале краткорочне финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања и из специфичних послова и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања, финансијске обавезе се мере у износу по коме је обавеза почетно призната, умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повериоца. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза и пасивних временских разграничења.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА

а) Ефекти корекција на билансу стања на дан 31. децембра 2009. године

	Претходно исказано 31. децембар 2009.	У хиљадама динара Корекције / рекла- сификације + / (-)	Кориговано 31. децембар 2009.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	1,801,256	-	1,801,256
Некретнине, постројења и опрема	10,631,513	-	10,631,513
Аванси за некретнине, постројења и опрему	2,568,197	-	2,568,197
Учешћа у капиталу	293,800,582	-	293,800,582
Дугорочни финансијски пласмани	19,405,023	-	19,405,023
	<u>328,206,571</u>	<u>-</u>	<u>328,206,571</u>
Обртна имовина			
Залихе и дати аванси	36,291	-	36,291
Потраживања	37,895,134	(255,328)	37,639,806
Потраживања за више плаћен порез на добитак	27,634	-	27,634
Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године	947,761	(893,891)	53,870
Готовински еквиваленти и готовина	2,949,918	-	2,949,918
Порез на додату вредност и активна временска разграничења	3,061,436	(1,720)	3,059,716
	<u>44,918,174</u>	<u>(1,150,939)</u>	<u>43,767,235</u>
Укупна актива	<u>373,124,745</u>	<u>(1,150,939)</u>	<u>371,973,806</u>
 Ванбилансна актива	 <u>38,135,775</u>	 <u>13,827</u>	 <u>38,149,602</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	322,906,234	-	322,906,234
Остали капитал	71,447	-	71,447
Нереализовани добици по основу хартија од вредности	164,271	-	164,271
Нереализовани губици по основу хартија од вредности	(424,309)		(424,309)
Акумулирани губитак	(47,441,516)	(477,154)	(47,918,670)
	<u>275,276,127</u>	<u>(477,154)</u>	<u>274,798,973</u>
Дугорочна резервисања	<u>363,400</u>	<u>-</u>	<u>363,400</u>
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	27,938,962	(924,320)	27,014,642
Остале дугорочне обавезе	4,697,609	924,320	5,621,929
	<u>32,636,571</u>	<u>-</u>	<u>32,636,571</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	10,715,834	(779,741)	9,936,093
Обавезе из пословања	49,385,933	-	49,385,933
Остале краткорочне обавезе	1,101,416	487,905	1,589,321
Остале обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	3,645,464	(381,949)	3,263,515
	<u>64,848,647</u>	<u>(673,785)</u>	<u>64,174,862</u>
Укупна пасива	<u>373,124,745</u>	<u>(1,150,939)</u>	<u>371,973,806</u>
 Ванбилансна пасива	 <u>38,135,775</u>	 <u>13,827</u>	 <u>38,149,602</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

б) Ефекти корекција на акумулираном губитку на дан 31. децембра 2009. године:

	У хиљадама динара 31. децембар 2009.
Стање акумулираног губитка 31. децембра 2009. године, пре корекција	(47,441,516)
Обрачуната камата по основу зајма Министарства финансија, а по Закључку Владе РС број 401-52	(487,905)
Обавезе за камату по основу извршног судског спора, а по ино кредитима из ранијих година	(114,150)
Краткорочна потраживања од ПД у саставу ЕПС на име камата по основу извршног судског спора, а по ино кредитима из ранијих година узетим у име и за рачун ПД у саставу ЕПС-системски приход	45,249
Обрачуната камата ЈП "Железнице Србије", а по Закључку Владе РС број 401-52	30,617
Укидање разграниченог прихода по основу донација пренетих ЈП ЕМС деобним билансом на дан 30. јуна 2005.године	17,575
Корекције пореза на додату вредност	31,460
Укупно корекција	(477,154)
Кориговано стање 31. децембра 2009. године	(47,918,670)

У односу на презентоване ставке у финансијским извештајима за 2009. годину, услед догађаја који су се накнадно десили у извештајном периоду, извршено је кориговање ставки. У току 2001. године ЈП ЕПС је користио позајмицу из средстава буџета Републике Србије. Позајмица је одобрена за потребе одржавања континуитета активности на преосталим ремонтима и санационим радовима. Укупно је коришћено 3,1 милијарда динара од чега је у току 2002. године враћено 1,5 милијарди динара. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Дана 7. фебруара 2011. године Министарство финансија Републике Србије је доставило обрачун камате по основу дуга за период до 2010. године у износу од 487,905 хиљада динара.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

4. КОРЕКЦИЈЕ ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

в) Ефекти корекција на билансу успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2009. године

У хиљадама динара Година која се завршава 31. децембра 2009.			
	Пре корекција	Корекције/ Рекласификације	Кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ			
Приходи од продаје	100,175,782	-	100,175,782
Приходи од активирања учинака	1,987	-	1,987
Остали пословни приходи	267,113	-	267,113
	<u>100,444,882</u>	<u>-</u>	<u>100,444,882</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ			
Набавна вредност продате робе	(1,959)	-	(1,959)
Трошкови материјала	(93,528,414)	-	(93,528,414)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(682,600)	-	(682,600)
Трошкови амортизације и резервисања	(363,690)	-	(363,690)
Остали пословни расходи	(993,409)	(1,631)	(995,040)
	<u>(95,570,072)</u>	<u>(1,631)</u>	<u>(95,571,703)</u>
Пословна добитак	4,874,810	(1,631)	4,873,179
Финансијски приходи	4,867,601	491,540	5,359,141
Финансијски расходи	(3,889,709)	(207,236)	(4,096,945)
Остали приходи	299,901	33,180	333,081
Остали расходи	<u>(6,166,482)</u>	<u>(454,126)</u>	<u>(6,620,608)</u>
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(13,879)	(138,273)	(152,152)
Порез на добит	-	-	-
Одложени порески приходи периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
НЕТО ГУБИТАК	<u>(13,879)</u>	<u>(138,273)</u>	<u>(152,152)</u>

Ефекти корекције на најранијем презентованом
упоредном периоду биланса успеха извештајне 2009. године

Резултат пословања (нето губитак) за период који се завршава на дан 31. децембар 2009. године пре корекције	<u>(13,879)</u>
Финансијски расходи - обрачуната камата по основу зајма Министарства финансија, а по Закључку Владе РС број 401-52	(192,977)
Финансијски приходи - обрачуната камата ЈП "Железнице Србије", а по Закључку Владе РС број 401-52	30,360
Финансијски приходи од ПД у саставу ЕПС на име камата по основу извршног судског спора, а по ино кредитима из ранијих година узетим у име и за рачун ПД у саставу ЕПС-системски приход	7,143
Финансијски расходи за камату по основу извршног судског спора, а по ино кредитима из ранијих година	(14,259)
Корекције пореза на додату вредност	31,460
Укупно корекције	<u>(138,273)</u>
Коригован резултат пословања (нето губитак) за период који се завршава на дан 31. децембар 2009. године после корекције	<u>(152,152)</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
		Кориговано
Приходи од продаје		
Приходи од продаје у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од продаје електричне енергије	96,987,287	85,233,783
- Приходи од продаје електричне енергије ЈП "Електрокосмет", Приштина	557,730	152,898
- правна лица	633,986	641,343
- лиценцирани купци	5,381,070	5,561,142
ЈП Електромрежа Србије	4,900,567	4,749,478
Приходи од продаје правним лицима у иностранству	4,132,682	3,834,602
Приход од услуга	-	69
Приходи од продаје производа	1,722	2,467
	<u>112,595,044</u>	<u>100,175,782</u>

Приходи од продаје електричне енергије зависним предузећима признати су по трансферној цени у току периода. На крају извештајног периода извршено је вредносно изравнање прилива економских користи целе групе на поједине чланице групе. Приход од трећих лица признат је по фактурној вредности.

Тарифни купци почев од 1. јануара 2007. године, осим тарифног купца за електричну енергију испоручену са преносног система за потребе електричне енергије вуче у железничком саобраћају, закључили су уговоре о начину мерења, обрачуна и наплате продате електричне енергије са енергетским субјектима регистрованим за делатност дистрибуције - зависним привредним друштвима ЈП ЕПС, у складу са Законом, прописима о условима испоруке електричне енергије, правилима о раду преносног и дистрибутивног система, издатим одобрењима за прикључење на преносни и дистрибутивни систем и одредбама Тарифног система које је донела Агенција за енергетику РС ("Службени гласник РС" број 1/07).

Приход од продаје електричне енергије признат је и по основу промета извршеног правним лицима-резидентима Републике Србије, који поседују лиценцу за обављање енергетске делатности.

На основу Закона о енергетици и Правила о раду преносног система, Предузеће је у своје име и свој рачун, као и за рачун својих зависних предузећа, закључило уговоре са ЈП "Електромрежа Србије", енергетским субјектом одговорним за пренос електричне енергије и управљање преносним системом. Наведеним уговорима уређен је начин пружања системских услуга како би оператор преносног система имао могућности да обезбеди све услове за нормалан рад електроенергетског система и међусобне испоруке, ради снабдевања електроенергетских система који су одвојени од остатка интерконекције, као и надокнаде за прекомерне губитке снаге, односно електричне енергије који нису последица утрошка снаге, односно енергије, на загревање елемената у преносној мрежи услед постојања активног отпора у овим елементима.

Поред наведеног, ради балансирања регулационе области Републике Србије или обезбеђивања довољног износа терцијалне резерве, са ЈП ЕМС уговорен је начин међусобних испорука хаваријске електричне енергије на натуралној или комерцијалној размени, у зависности од уговорног односа ЈП ЕМС са суседним оператором преносног система.

Предузеће је сходно Закључку Владе Републике Србије број 021-6624/2009-002 од 30. новембра 2009. године ангажовало своје капацитете како би обезбедило електричну енергију за северни део АП Косово и Метохија.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
Приходи од донација	262,473	15,448
Приходи од закупнина	992	641
Префактурисани трошкови услуга	75,763	147,641
Приход од наплата штета од осигурања	347	-
Остали пословни приходи	1,671	103,383
	<u>341,246</u>	<u>267,113</u>

Као што је обелодањено у напмени 1, а на основу Одлуке о допунама Одлуке о оснивању јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије (Сл. гласник РС 54 од 04.08.2010) власник је извршио додељивање у својину ЈП "Електропривреда Србије" део имовине - земљиште која је преузета по статусној промени на дан 31. маја 2009. године, као и део имовине - земљиште и то: раније делимично преузете парцеле без физичке деобе, преузете су од ПД ТЕНТ у целости, преузимање нових парцела од ПД ТЕНТ и преузимање нових парцела од ЈП Србијаводе и од ГО Обреновац.

Јавно предузеће може ова средства, сходно одлуци власника, да унесе као улог у привредна друштва која ће основати са стратешким партнерима ради завршетка изградње ТЕ "Колубара Б" и изградње ТЕ "Никола Тесла БЗ", у реализацији Стратегије развоја енергетике Републике Србије до 2015. године и програмом за њено остваривање", те је разлика по основу новодедељеног земљишта призната као приход у износу од 258,985 хиљада динара.

Префактурисани трошкови услуга у износу од 75,763 хиљада динара односе се на накнаде које су примљене или треба да буду примљене од зависних предузећа, а за које је, претходно, набавка услуга од трећих лица извршена на нивоу групе.

У упоредном извештајном периоду, признат је приход по основу судског спора у износу од 94,494 хиљаде динара и односи се на наплату доспелих, а неизмирених обавеза од Министарства пољопривреде, шумарства и водопривреде Републике Србије по основу Уговора о удруживању средстава изградње акумулације хидроелектране „Завој“.

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
Трошкови електричне енергије:		
- набављене у оквиру ЕПС-а	95,808,612	88,460,076
- набављене на домаћем тржишту	3,803,787	421,295
- набављене на иностраном тржишту	6,350,683	4,392,848
- трошкови основног материјала	-	7
- материјал за одржавање и резервни делови	80	163
- ХТЗ опрема	-	77
Пренос електричне енергије од стране		
ЈП Електромрежа Србије, Београд	297,461	224,524
Ситан инвентар и ауто гуме	8,041	5,228
Деривати нафте	15,217	11,558
Канцеларијски и остали режијски материјал	12,838	12,638
	<u>106,296,719</u>	<u>93,528,414</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА (наставак)

Набавка електричне енергије од правних лица ван система ЕПС (из увоза и правних лица са територије Републике Србије која поседују лиценцу за обављање трговине електричном енергијом) призната је у износу од 10,154,470 хиљада динара.

Предузеће је закључило уговор са ЈП Електромрежа Србије о приступу и коришћењу система за пренос електричне енергије за тарифног купца (ЈП "Железница Србије") и енергетских субјеката за производњу електричне енергије и за напајање пумпно-акумулационих постројења, а које је ЈП ЕПС основало. По наведеном основу исказани су трошкови од 185,190 хиљада динара.

8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
	<i>Кориговано</i>	
Бруто зараде	594,507	530,847
Доприноси на зараде на терет послодавца	108,185	93,229
Трошкови превоза запослених	16,356	13,453
Дневнице и накнада трошкова запосленима на службеном путу	41,765	24,196
Трошкови накнада трећим лицима по уговорима и одлукама Управног Одбора	17,057	17,712
Стипендије и кредити	345	166
Помоћ запосленима	1,656	1,088
Остали лични расходи	1,781	1,909
	<u>781,652</u>	<u>682,600</u>

9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009.
	<i>Кориговано</i>	
Трошкови амортизације и резервисања		
Трошкови амортизације		
- некретнине, постројења, опрема	120,931	85,729
- нематеријална улагања	8,449	5,502
Трошкови резервисања		
- за бенефиције за запослене	8,405	58,371
- за судске спорове	22,595	214,088
	<u>160,380</u>	<u>363,690</u>

У извештајној 2010. години предузеће је извршило резервисање обавеза за накнаде по престанку радног односа које ће се платити по окончању радног односа и накнаде запосленима које укључују надокнаде по основу јубиларних награда за дугогодишњи рад у висини садашње обавезе засноване на прошлим догађајима, а које произилазе из Закона о раду и општих аката предузећа, како је наведено у напмени 3.8.

Према најбољој процени издатака потребних за измирење садашње обавезе по основу судских спорова у току, извршено је додатно резервисање на терет расхода, како је наведено у напмени 26.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
Трошкови премија осигурања	4,024	4,694
Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта	157,209	83,623
Трошкови пореза на имовину	3,888	2,274
Расходи по основу ПДВ на које предузеће не остварује право на наплату	108,787	48,049
Трошкови осталих индиректних пореза и накнада	16,171	581
Царине на увезену електричну енергију	80	55
Трошкови услуга одржавања ван ЕПС-а	40,481	29,214
Трошкови ПТТ услуга	16,737	15,317
Трошкови транспортних услуга	845	1,598
Трошкови закупнина	9,849	9,263
Трошкови комуналних услуга	7,220	5,513
Трошкови услуга студентских и омладинских организација	24,380	20,171
Трошкови репрезентације	32,769	23,015
Трошкови платног промета и банкарских услуга	21,936	27,562
Трошкови осталих производних услуга	70	5,048
Трошкови осталих непроизводних услуга	24,931	22,596
Трошкови претплате на стручне публикације	4,432	5,621
Судски трошкови	9,356	6,417
Остали нематеријални трошкови	57,088	196
Трошкови накнада за коришћење вода	60	42
Трошкови услуга одржавања у оквиру повезаних правних лица	116	-
Остале производне услуге у оквиру ЈП ЕПС	64	-
Професионалне услуге	204,707	269,228
Реклама и пропаганда	15,353	16,316
Заштита на раду	154	69
Остали нематеријални трошкови од ПД у саставу ЕПС	19,111	25,156
Стручно образовање	20,831	9,310
Трошкови здравствених услуга	5,680	4,543
Одржавање информационог система	4,878	4,537
Трошкови чланарина	6,874	12,591
Научно истраживачки рад	290,966	269,334
Трошкови по основу преузетих обавеза	72,728	73,107
	<u>1,181,775</u>	<u>995,040</u>

Трошкови по основу преузетих обавеза у износу од 72,728 хиљада динара представљају преузете обавезе за порезе и доприносе на зараде радника ЈП ПЕУ Ресавица за 2000. и 2001. годину, укључујући затезне камате до дана 31. децембра 2002. године, које су репрограмиране на 120 рата. Отплата наведених обавеза почела је 1. јануара 2004. године.

Трошкови накнада за коришћење грађевинског земљишта исказани су по основу јавних прихода обрачунатих на преузете непокретности намењене изградњи ТЕ "Колубара Б" и ТЕ "Никола Тесла БЗ", како је обелодањено у напмени 1.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
Финансијски приходи		
Финансијски приходи у оквиру ЕПС-а:		
- приходи од камата	2,911,759	1,182,132
- позитивне курсне разлике	3,262,156	1,323,073
- остали финансијски приходи	35,299	38,070
Финансијски приходи ван ЕПС-а:		
Приходи од камата:		
- по основу потраживања од купаца за електричну енергију	1,438,848	1,576,242
- по основу краткорочних финансијских пласмана	165,191	192,192
- остали приходи од камата (по свим преосталим основама)	6,910	12,554
Позитивне курсне разлике	587,988	475,955
Приходи по основу ефеката валутне клаузуле	16,064	6,146
Остали финансијски приходи	1,346,116	425,908
Приходи од дивиденди	22,352	126,869
	<u>9,792,683</u>	<u>5,359,141</u>

Остали финансијски приходи искзани у износу од 1,346,116 хиљада динара за годину која се завршава 31. децембра 2010. године се односе на позитивне ефекте по основу обавезујућег уговора по основу одступања у раду ХЕ "Пива".

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
Финансијски расходи у оквиру ЕПС-а:		
- расходи камата	402,591	432,650
- негативне курсне разлике	433	-
Финансијски расходи ван ЕПС-а:		
Расходи камата:		
- по основу обавеза за набављену електричну енергију	-	3,391
- по основу обавеза за набављену електричну енергију и ЈП ЕМС	114,695	187,026
- Париски и Лондонски клуб поверилаца	200,273	189,569
- по основу репрограма обавеза према банкама у стечају	110,350	141,612
- по основу преуговорене обавезе по кредиту НР Кине – Агенција за осигурање депозита	1,339,989	-
- остали расходи од камата (по свим основама)	707,163	784,862
Расходи по основу ефеката валутне клаузуле	41,804	31,756
Негативне курсне разлике	5,269,286	2,286,114
Расходи камата за неблагоприятно плаћене јавне приходе	2,714	735
Остали финансијски расходи	283,461	39,230
	<u>8,472,759</u>	<u>4,096,945</u>

Финансијски приходи и расходи у оквиру ЕПС-а односе се на накнаде по основу камата и осталих трошкова позајмљивања, насталих по кредитима по којима је Предузеће дужник, узетих за рачун других повезаних предузећа за финансирање повећања капацитета и ревитализације постојећих некретнина, постројења и опреме.

По свим монетарним ставкама чије се измирење захтева у инострану валути ефекти промена девизних курсева на дан доспећа, односно на дан биланса стања, признати су у приходе и расходе, као и по монетарним ставкама по којима је уговором одређена заштита потраживања/обавеза валутном клаузулом, односно наплата/измиревање у динарској противвредности стране валуте.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

12. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ (наставак)

Како је наведено у напомени 27, Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине уговором потписаним 20. фебруара 2009. године. Јавно Предузеће Електропривреда Србије је у складу са чл. 6. Закона о регулисања односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Службени гласник РС“, бр. 45 од 31. маја 2005. године), закључио, дана 28. јуна 2010. године, са Агенцијом за осигурање депозита Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији, под истим условима, које је Република Србија постигла са кинеском страном. По наведеном основу је признат је расход по основу затезне камате у износу од 1,220,528 хиљада динара, као и приход од 1,969,671 (напомена 13) од укидања обавезе по основу отпуста од 40% усаглашене главнице (збир неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године).

13. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
		<i>Кориговано</i>
Добици од продаје материјала, учешћа у капиталу, нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	62	334
Приходи од усклађивања вредности остале имовине	51,317	1,851
Приходи од смањења обавеза	1,970,576	33,435
Вишкови	-	35
Остали приходи	27,319	16,191
Наплата и умањење исправке вредности потраживања од купаца	2,014,865	281,124
Приходи од усклађивања вредности дугорочних финансијских пласмана	530	111
	<u>4,064,669</u>	<u>333,081</u>

Закључцима Владе Републике Србије 05 број: 401-52/2011 од 13. јануара 2011.године и 05 број: 401/866/2011 од 17.фебруара 2011.године, усвојен је Програм о распореду и коришћењу субвенција за ЈП „Железнице Србије“ у 2011.години, у оквиру кога су опредељена средства за регулисање обавеза ЈП „Железнице Србије“ према ЈП „Електропривреда Србије“ са зависним привредним друштвима. Програмом је предвиђено да ЈП „Електропривреда Србије“ и зависна привредна друштва примљеним средствима од ЈП „Железнице Србије“, у износу од 2,488,189 хиљада динара, измире своје обавезе према Агенцији за осигурање депозита, по основу Париског клуба поверилаца, Кинеског кредита, Лондонског клуба поверилаца и ИБРД зајма Б. После датума биланса стања, дана 21. Фебруара 2011.године ЈП „Железнице Србије“ је пренело средства у износу од 2,332,030 хиљада динара на посебан рачун ЈП „Електропривреда Србије“ и зависних привредних друштава. Истовремено, извршен је отпис 50% обрачунатих камата према ЈП „Железнице Србије“ у износу од 338,578 хиљада динара.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

14. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
		Кориговано
Губици од расходовања, отписа и продаје основних средстава, нематеријалних улагања, учешћа и материјала	472	556
Губици по основу отписа краткорочних потраживања и репрограмираних потраживања од купаца	1,817,696	1,098
Мањкови	3	47
Расходи по основу исплаћених накнада запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија	4,156,738	4,285,696
Трошкови спонзорства и донаторства	68,033	83,282
Остали расходи	1,662	190
Обезвређење		
- аванса	43	-
- некретнина, постројења и опреме	1,996	-
- потраживања од електричне енергије	1,901,457	2,245,065
- осталих потраживања	32,081	4,674
	<u>7,980,181</u>	<u>6,620,608</u>

Како је наведено у напмени 12 и 27, а по основу отпуста дуга одобреног матичном предузећу по зајму EXIM Bank of China Народне Републике Кине, за део чији су крајњи корисници зајма ПД „ТЕ–КО Костолац“ д.о.о., Костолац и ПД РБ „Колубара“ д.о.о., Лазаревац, ЈП ЕПС је одобрио отпуст зависним предузећима под истим условима и признао расходе у износу од 1,816,491 хиљаду динара.

Потраживања по којима нису примљене надокнаде у дужем временском периоду призната су као расход од обезвређивања у износу од 1,901,457 хиљада динара.

Расходи у износу од 4,156,738 хиљада динара признати су по основу исплаћених накнада зарада и запосленима из јавних предузећа са територије АП Косово и Метохија.

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	2010.	
	2009.	
		Кориговано
Текући порез – порески расход периода	(133,548)	-
Одложени порески приходи	-	-
	<u>(133,548)</u>	<u>-</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

15. ПОРЕЗ НА ДОБИТ (наставак)

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2010.	2009.
		<i>Кориговано</i>
Добитак/(губитак) пре опорезивања	1,920,166	(152,152)
Усклађивање расхода	1,759,518	1,590,028
Усклађивање разлика по основу амортизације у рачуноводствене и пореске сврхе (привремене разлике)	(69,147)	(107,086)
Пореска основица	3,610,537	1,330,790
Износ губитка из пореског биланса из претходних година до висине опорезиве добити	939,560	1,330,790
Пореска основица	2,670,977	-
Обрачунати порез 10%	267,098	-
Умањење обрачунаог пореза по основу улагања у некретнине, постојења и опрему	133,550	-
Обрачунати порез по умањењу	133,548	-

в) Одложена пореска средства и обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар	31. децембар
	2010.	2009.
		<i>Кориговано</i>
Садашња вредност некретнина, постројења и опреме исказана у финансијским извештајима	1,588,799	1,633,156
Садашња вредност некретнина, постројења и опреме призната у складу са пореским прописима	1,626,966	1,742,042
Одбитна привремена разлика по основу које се не признаје одложена пореска средства	(38,167)	(108,886)
Опорезива привремена разлика	-	-
Одложени порез	-	-
Одложена пореска средстава по основу пореских губитака и то:		
- За 2008. годину	-	93,956
- Укупно	-	93,956
Одложена пореска средства по основу пореског кредита за улагања у основна средства	476,951	446,365
- Укупно	476,951	540,320

На дан 31. децембра 2010. године Предузеће није исказало одложена пореска средства по основу пренетих пореских губитака и пореских кредита у укупном износу од 476,951 хиљада динара, већ су исказана ванбилансно у висини укупног права које може да се оствари. Такође, Предузеће није исказало одложена пореска средства у износу од 3,817 хиљада динара по основу привремене разлике између основице по којој се некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима. Предузеће није признало ова одложена пореска средства обзиром да не постоје довољно поуздане информације о вероватноћи да ће иста права моћи да се искористе, односно о висини остварене добити по основу које се пореска обавеза може умањити.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема и остала средства	Средства у припреми	Укупно	Нематеријална Улагања
Набавна вредност						
Стање на дан 1. јануара 2009.	-	643,325	402,692	3,678,767	4,724,784	94,849
Корекција почетног стања	-	-	-	-	-	(31,341)
Стање на дан 1. јануара 2009., кориговано	-	643,325	402,692	3,678,767	4,724,784	63,508
Повећања	-	122	11,391	517,726	529,239	11,446
Пренос са средстава у припреми	-	-	(1,881)	(63)	(1,944)	1,944
Донације	-	127,988	4,482	-	132,470	-
Расходовање	-	-	(3,647)	-	(3,647)	(27)
Мањкови	-	-	(137)	-	(137)	-
Спајање уз припајање	585,717	4,474,320	666,938	4,219,549	9,946,524	2,190,363
Остало	-	-	-	(6)	(6)	(4,821)
Стање на дан 31. децембра 2009.	585,717	5,245,755	1,079,838	8,415,973	15,327,283	2,262,413
Стање на дан 1. јануара 2010.	585,717	5,245,755	1,079,838	8,415,973	15,327,283	2,262,413
Набавке у току године	-	545	13,142	784,779	798,466	12,968
Активирање средстава у припреми	-	-	8,882	(16,305)	(7,423)	7,732
Продаја	-	-	(3,039)	-	(3,039)	-
Отписи (расход)	-	-	(6,886)	-	(6,886)	-
Мањкови	-	-	(8)	-	(8)	-
Преноси између зависних предузећа	258,985	-	(35)	(643,827)	(384,877)	-
Стање на дан 31. децембра 2010.	844,702	5,246,300	1,091,894	8,540,620	15,723,516	2,283,112
Исправка вредности						
Стање на дан 1. јануара 2009.	-	543,915	252,228	-	796,143	16,823
Амортизација	-	21,870	63,859	-	85,729	5,502
Преноси трећим лицима	-	-	(779)	-	(779)	779
Донације	-	80,852	3,744	-	84,596	-
Расходовања	-	-	(3,208)	-	(3,208)	(21)
Мањкови	-	-	(86)	-	(86)	-
Спајање уз припајање	-	3,323,735	409,641	-	3,733,376	438,073
Стање на дан 31. децембра 2009.	-	3,970,372	725,399	-	4,695,771	461,156
Стање на дан 1. јануара 2010.	-	3,970,373	725,398	-	4,695,771	461,156
Амортизација	-	37,771	83,160	-	120,931	8,449
Преноси између зависних предузећа	-	-	(26)	-	(26)	-
Продаја	-	-	(2,845)	-	(2,845)	-
Расходовања	-	-	(6,497)	-	(6,497)	-
Мањкови	-	-	(5)	-	(5)	-
Стање на дан 31. децембра 2010.	-	4,008,144	799,186	-	4,807,329	469,605
Садашња вредност						
1. јануара 2010. године, након корекција	585,717	1,275,383	354,439	8,415,973	10,631,512	1,801,257
31. децембра 2010. године	844,702	1,238,156	292,709	8,540,620	10,916,187	1,813,507

Некретнине, постројења и опрема, како је наведено у напмени 3.11, исказана су по ревалоризованој вредности са стањем на дан 01. јануара 2007. године. За процену вредности ангажован је независни проценитељ. Мерење поштене вредности утврђено је по трошковном методу, кориговано до износа корисне вредности средстава (приносна метода).

Обзиром на датум предходне процене поштене вредности средстава, пословодство намерава да у наредном извештајном периоду ангажује независног проценитеља ради поновног преиспитивања исказане вредности сталних средстава.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

16. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

Како је наведено у напмени 1, у 2009. години је део сталне имовине и то: земљиште у вредности од 585,717 хиљада динара, непокретности у вредности од 1,150,586 хиљада динара, опреме и постројења у вредности од 257,300 хиљада динара, средства у припреми од 4,219,546 хиљада динара и нематеријалних улагања од 1,752,289 хиљада динара преузело је матично предузеће од ПД ТЕНТ ради изградње нових производних капацитета. У извештајној години извршен је додатно пренос дела имовине (земљишта) у вредности од 258,985 хиљада динара, како је наведено у напмени 6.

17. АВАНСИ ЗА НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано
Дати аванси за некретнине, постројења и опрему	3,823,918	2,590,809
Исправка вредности датих аванса	(25,381)	(22,612)
	<u>3,798,537</u>	<u>2,568,197</u>

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано
Учешћа у капиталу повезаних предузећа	292,784,544	292,784,544
Учешћа у капиталу банака у земљи:		
- АИК банка а.д., Ниш	1,094,481	862,683
- остало	14,048	19,372
Учешћа у капиталу других правних лица:		
- Политика а.д., Београд	175,634	189,921
- РМК Трепча	27,010	27,010
- Минел холдинг	9,716	9,716
- Ибарске хидроелектране д.о.о.	10,464	-
- Енергија, Нови Сад	560	560
- остало	152,840	152,840
Укупно учешћа у капиталу	<u>294,269,297</u>	<u>294,046,646</u>
Исправка вредности:		
- учешћа у капиталу других правних лица	(246,064)	(246,064)
	<u>294,023,233</u>	<u>293,800,582</u>

Учешћа у капиталу повезаних предузећа на дан 31. децембра 2010. године у износу од 292,784,544 хиљаде динара се односе на улог Предузећа у капиталу 11 повезаних предузећа која чине Групу ЕПС-а, без предузећа са територије Косова и Метохије, у висини од 100%. Сходно Одлуци Владе Републике Србије о оснивању Јавног предузећа за производњу, дистрибуцију и трговину електричне енергије "Електропривреда Србије", Предузеће је преузело сва средства претходног јавног предузећа укључујући и улоге у зависним предузећима, осим средстава која су по билансу разграничења састављеном на дан 30. јуна 2005. године пренета на ЈП "Електромрежа Србије". Предузеће је ангажовало независног процењивача ради процене вредности неновчаног улога у новоформирано јавно предузеће, при чему је независни процењивач проценио и вредност учешћа у капиталу повезаних предузећа у напред наведеном износу. Процењена вредност учешћа у капиталу зависних предузећа представља књиговодствену вредност њиховог капитала са стањем на дан 31. децембра 2004. године.

На основу закључених међудржавних споразума, Јавно предузеће "Електропривреда Србије" и предузеће "SECI", Италија закључили су уговорне аранжмане о оснивању привредног друштва "Ибарске хидроелектране" д.о.о. у којем сваки од учесника има своје учешће и то:

- предузеће "SECI", Италија од 2,550,000 ЕУР и стиче удео у основном капиталу од 51%,
- ЈП ЕПС од 2,450,000 ЕУР по основу ког стиче удео у основном капиталу од 49%.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

18. УЧЕШЋА У КАПИТАЛУ (наставак)

По потписивању аранжмана, оснивачи су извршили уплату дела улога и то: предузеће "SECI" динарску противвредност 102,000 ЕУР и ЈП ЕПС динарску противвредност 98,000 ЕУР. Преостали део уписаног капитала оснивачи ће уплатити у року од две године од дана регистрације оснивања Друштва, уз обавезу оснивача да уплате додатне улоге у укупној висини од 25% вредности инвестиције према инвестиционо техничкој документацији за изградњу хидроелектрана у року утврђеном одлуком органа управљања друштва. Рад друштва до почетка обављања претежне делатности финансираће се из основног капитала, а ако то не буде довољно и из зајма који ће предузеће "SECI" одобрити Друштву, изузев финансирања активности на изградњи хидроелектрана. Улагања у изградњу хидроелектрана у висини од 75% вредности биће финансиран из позајмљених средства – кредита које ће Друштво обезбедити код банке или друге финансијске институције.

Циљ оснивања друштва је изградња система хидроелектрана на реци Ибар која се састоји од десет хидроелектрана укупне снаге око 102 MW. Упис ПД "Ибарске хидроелектране" д.о.о су у регистар код надлежног органа извршен је дана 3. децембра 2010. године.

Као што је обелодањено у напмени 1, у складу чланом 15. Уговора о оснивању друштва за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије "Енергија Нови Сад" а.д., Нови Сад, закљученим између ЈП ЕПС и Град Нови Сад, предузеће је у 2009. години, уплатило 6,000 ЕУР, што је на дан уплате износило 560 хиљада динара, признато је као улог у новоосновани ентитет.

Разлика између фер вредности акција признате на дан 31. децембра 2009. и фер вредности на дан 31. децембра 2010. године у износу од 212,187 хиљада динара призната је као, посебна ставка капитала, признавањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих добитака у износу од 203,374 хиљаде динара и укидањем ревалоризационих резерви по основу нереализованих губитака у износу од 8,711 хиљада динара.

Наиме, према ставу пословодства, износ акумулираног губитка није уклоњен из капитала, обзиром да, у односу на датум стицања и признавања, као и на обим промета инструментима капитала, не постоје битно другачији подаци који би указивали: да емитенти имају значајније финансијске тешкоће (број дана неликвидности утврђен је на основу евиденције неизмирених обавеза дужника у принудној наплати у протеклих годину дана, коју води НБС), да крше уговор неиспуњењем обавеза, да имају уочљиво и мерљиво смањење новчаних токова (увидом у извештаје независних ревизора, остварених позитивних резултата за претходни извештајни период, и др.), нити да је дошло до значајних промена са штетним утицајем које су се одиграле у технолошком, тржишном, економском или правном окружењу у коме емитетнти послују.

Учешћа у капиталу осталих правних лица представљају учешћа у капиталу појединих предузећа у земљи расположивих за продају, која се не котирају на тржишту капитала и приказана су по набавној вредности.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

19. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
	<i>Кориговано</i>	
Остали дугорочни финансијски пласмани		
Дугорочни потраживања од ПД у саставу ЕПС-а:		
- по основу пренетих кредита	17,613,126	14,154,634
- по основу репрограмираних потраживања за испоручену електричну енергију	14,250,839	4,348,273
Дугорочна потраживања од ЈП Електромрежа Србије	267,934	255,727
Заједничко улагање у акумулацију воде „Ровни“	637,205	637,205
Пласмани запосленима:	-	-
- по основу продатих станова	8,864	8,441
- по основу стамбених кредита	728	714
Остали дугорочни финансијски пласмани	24,029	24,029
Укупно остали дугорочни финансијски пласмани	32,802,725	19,429,023
Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана	(24,000)	(24,000)
	<u>32,778,725</u>	<u>19,405,023</u>

Дугорочна потраживања односе се на кредите које је Предузеће закључило са међународним финансијским институцијама за рачун својих зависних предузећа и ЈП "Електромрежа Србије", као и на дугорочно репрограмирана потраживања од енергетских субјеката који обављају дистрибутивну делатност.

Ради премошћавања проблема око финансирања инвестиционих активности и одржавање текуће ликвидности, Предузеће је одобрило зајам својим зависним предузећима (РБ Колубара и ТЕ КО Костолац) у износу од 12,900,000 хиљада динара. Током извештајне године наплаћен је део потраживања, у износу од 2,580,000 хиљада динара, а преостали износ од 10,320,000 хиљада динара репрограмиран је на период од 10 година у једнаким месечним ратама. Обрачун камате врши се у висини референтне каматне стопе Централне емисионе банке на годишњем нивоу.

Дана 1. јуна 2009. године приликом статусне промене спајање уз припајање на предузеће је пренето заједничко улагање у акумулацију воде „Ровни“. Наведена улагања односе се на заједничко улагање у Јавно Предузеће „Колубара“, Ваљево, а по основу изградње тела бране и акумулације „Ровни“ чија је намена водоснабдевање становништва и индустрије, одбрана од поплава у околним општинама као и за потребе ЈП Електропривреде Србије. На основу Уредбе Владе Републике Србије о утврђивању програма изградње, реконструкције и одржавања водопривредних објеката за 2006. годину (Службени гласник РС број 117 од 30. децембра 2005. године) током 2006. године, предвиђени су даљи радови на изградњи тела бране и акумулације „Ровни“, уз учешће Владе Републике Србије у висини 100%. Предметно улагање вршено је ради обезбеђивања неопходних услова за рад пројекта ТЕ Колубара Б, за који је расписан јавни позив за подношење писама о заинтересованости и доказа о испуњењу критеријума за квалификацију заинтересованих партнера ради заједничког улагања.

20. ЗАЛИХЕ И ДАТИ АВАНСИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
	<i>Кориговано</i>	
Материјал	2,860	2,646
Резервни делови	15	16
Алат и инвентар	21,015	14,487
Роба	429	277
Укупно залихе	24,319	17,426
Исправка вредности залиха	(20,916)	(14,370)
	<u>3,403</u>	<u>3,056</u>
Дати аванси за залихе	49,704	39,638
Исправка вредности датих аванса за залихе	(6,446)	(6,403)
	<u>43,258</u>	<u>33,235</u>
	<u>46,661</u>	<u>36,291</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

21. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Потраживања од купаца:		
- ПД у саставу ЕПС-а	26,151,525	17,122,197
- за испоручену електричну енергију - привреда	5,551,361	5,169,919
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	9,088,919	7,763,246
- ЈП ПЕУ Ресавица у реструктурирању	1,166,907	1,166,907
- ЈП Електромрежа Србије	488,401	341,829
- потраживања од купаца за услуге	184,162	172,359
- неконсолидована зависна предузећа са Косова и Метохије	1,493,937	1,021,832
- остало	56	56
Текућа доспећа од дугорочних потраживања у оквиру ЕПС-а	3,958,999	4,789,418
Потраживање по основу позајмице дате ПД у саставу ЕПС	3,518,608	13,543,893
Потраживања по основу камате (по свим основама)		
- ЈП Електромрежа Србије	132,810	112,878
- остала правна лица	13,746	25,567
Остала потраживања од купаца у земљи	11,601	17,995
Купци у иностранству	5,102,714	4,169,916
Потраживања од запослених	15,931	17,553
Преплаћени порези и доприноси	25	2
Остала потраживања	361,586	415,245
Укупно потраживања	57,241,288	55,850,812
Исправка вредности:		
Купци у земљи:		
- за испоручену електричну енергију - привреда	(2,974,903)	(5,139,301)
- за испоручену електричну енергију - предузећа у реструктурирању	(9,088,919)	(7,763,246)
- ЈП ПЕУ Ресавица у реструктурирању	(1,166,907)	(1,166,907)
- потраживања од неконсолидованих зависних предузећа са Косова и Метохије	(1,485,049)	(871,668)
- осталих потраживања од купаца у земљи	(10,857)	(17,706)
Купци у иностранству	(3,430,239)	(2,890,760)
Остала потраживања	(341,472)	(361,418)
Укупно исправка вредности потраживања	(18,498,346)	(18,211,006)
	<u>38,742,942</u>	<u>37,639,806</u>

Део потраживања од купаца у иностранству у износу од 1,672,476 хиљада динара исказан је по основу промета електричне енергије са "Електропривреда Црне Горе" а.д., Никшић, као и са Мјешовитим холдингом "Електропривреда Републике Српске", са којима Предузеће има закључене дугорочне уговоре о пословно техничкој сарадњи. Прилив новчаних токова по наведеним прометима очекује се после датума биланса стања. Преостали износ потраживања од купаца из иностранства у износу од 3,430,238 хиљада динара највећим делом се односи на потраживања од електропривреда бивших југословенских република из ранијих година, за које је извршено индиректно отписивање.

У складу са Закључком Владе републике Србије, број 021-6624/2009-002, донетом на седници Владе 30. новембра 2009. године ЈП "Електропривреда Србије", ангажовањем својих расположивих капацитета, привремено, обезбеђује електричну енергију ради снабдевања подручја већински насељеним српским становништвом на северу АП Косово и Метохија. По наведеном основу извршено је признавање потраживања по основу испоручене електричне енергије ЈП " Електрокосмет", Приштина у износу од 622,269 хиљада динара. Истовремено, ненаплаћен износ признат је као расход индиректним отписом.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

21. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Предузеће је изложено кредитном ризику по потраживањима од повезаних предузећа – електродистрибутивних предузећа у оквиру ЕПС-а, која су, такође, изложена кредитном ризику из односа са својим купцима, као и по потраживањима од других купаца – правних лица – великих система у поступку реструктурирања, која нису у могућности да измире своје обавезе. Најзначајнији дужници у земљи, ван система ЕПС-а су: РТБ Бор група (6,521,264 хиљада динара), Зорка енергетика (856,182 хиљаде динара). Предузеће је у 2005. години, за део потраживања од предузећа која се налазе у процесу реструктурирања, који је пријављен Агенцији за приватизацију Републике Србије, формирало исправку вредности у целости, док је исправка вредности за остатак потраживања, као и за потраживања од осталих правних лица, формирана у складу са рачуноводственом политиком Предузећа.

Као што је обелодањено у напмени 13, после датума биланса стања ЈП „Железнице Србије“ је пренело средства у износу од 2,332,030 хиљада динара, те је због отклањања неизвесности извршено укидање исправке вредности предметног потраживања у наведеном износу и по основу отписа 50% обрачунатих камата у износу од 338,578 хиљада динара.

Одобрен зајам својим зависним предузећима репрограмиран је како је наведено у напмени 19.

Потраживања по основу камата од ЈП "Електромрежа Србије" у износу од 132,810 хиљада динара, на дан 31. децембра 2010. године, односе се на репрограмиране кредите од стране Међународне банке за обнову и развој. Главница потраживања је исказана у оквиру дугорочних финансијских пласмана (напомена 19).

22. ДЕО ДУГОРОЧНИХ ПОТРАЖИВАЊА КОЈА ДОСПЕВАЈУ ДО ЈЕДНЕ ГОДИНЕ

Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године у износу од 72,689 хиљада динара се односи на текућа доспећа дугорочних потраживања од ЈП "Електромреже Србије" по основу репрограмираних кредита од Међународне банке за обнову и развој.

23. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Текући рачуни:		
- у динарима	66,856	2,753,823
- у страној валути	11,695	13,699
Краткорочни депозити до 3 месеца	129,394	181,032
Благајна и остала новчана средства	151	456
Издвојена новчана средства	896	908
	<u>208,992</u>	<u>2,949,918</u>

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Разграничени порез на додату вредност	2,178,770	2,774,429
Обрачуната потраживања за више плаћен ПДВ	310,444	0
Унапред плаћени трошкови	824	1,781
Остала активна временска разграничења	205,958	283,506
	<u>2,695,996</u>	<u>3,059,716</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

24. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

Порез на додату вредност односи се на претходни порез који је јавно предузеће искористило после датума састављања биланса стања за умањење својих обавеза по основу дугованог ПДВ. За износ потраживања по основу ПДВ од 310,444 хиљаде динара извршен је повраћај после датума биланса стања.

25. КАПИТАЛ

Основни капитал

Основни капитал Предузећа је у државном власништву и обухвата почетни капитал увећан за акумулиране ревалоризационе резерве, које су настале као резултат примене индекса цена на мало до 31. децембра 2000. године и кориговане приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године, као и по основу промена које су настале оснивањем Јавног предузећа за производњу, пренос, дистрибуцију и трговину електричном енергијом, "Електропривреда Србије", на основу Одлуке Владе Републике Србије која је ступила на снагу 1. јула 2005. године. Наведеном Одлуком из система ЕПС-а издвојено је ЈП Електроисток које је од 1. јула 2005. године самостално предузеће које послује под именом ЈП Електро mreжа Србије, и формирано ново предузеће ЈП Електропривреда Србије.

Као резултат наведене статусне промене у 2005. години дошло је до нето повећања државног капитала за ефекте признавања оснивачког улога у преосталих 18 предузећа у саставу ЕПС-а, у износу од 317,831,442 хиљаде динара, и ефекте разграничења имовине и обавеза између Предузећа и ЈП Електро mreжа Србије у нето износу од 1,847,718 хиљада динара.

Наведена статусна промена уписана је у регистар Агенције за привредне регистре 1. јула 2005. године, решењем број БД 80380/2005. Висина новчаног и неновчаног капитала који је уписан у регистар Агенције за привредне регистре износи ЕУР 4,621,609,319.

Остали капитал

Остали капитал приказан у билансу стања Предузећа на дан 31. децембра 2010. године односи се на сопствене ванпословне изворе, који су пренети приликом прве примене нових рачуноводствених прописа Републике Србије на дан 1. јануара 2004. године.

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Резервисања за запослене (отпремнине и јубиларне награде)	142,052	138,833
Резервисања за судске спорове	57,107	224,567
	<u>199,159</u>	<u>363,400</u>

Резервисања за запослене по основу отпремнина и јубиларних награда извршена су како је наведено у напоменама 3.8. и 9.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

26. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на дугорочним резервисањима у 2010. и 2009. години биле су следеће:

	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде)	Резервисања за судске спорове	Сви видови резервисања
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године			
Стање на почетку године	138,833	224,567	363,400
Нова резервисања	8,405	22,595	31,000
Искоришћена резервисања током године	(5,186)	(190,055)	(195,241)
Стање на крају године	142,052	57,107	199,159
	Резервисања за бенефиције за запослене (отпремнине, јубиларне награде)	Резервисања за судске спорове	Сви видови резервисања
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2009. године			
Стање на почетку године	77,132	2,720	79,852
Нова резервисања	67,644	222,388	290,032
Искоришћена резервисања током године	(5,943)	(541)	(6,484)
Стање на крају године	138,833	224,567	363,400

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ

	Главница у валути	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	У хиљадама динара 31. децембар 2010.	1. јануар 2010. <i>Кориговано</i>
А. Кредити у иностраној валути					
I. Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године					
1.1. Париског клуба поверилаца:					
1.1.1. Немачка преко Панонске Банке а.д., Нови Сад	ЕУР 7,758,886	22. март 2024.	5.5% р.а., полугодишње	818,547	763,162
1.1.2. Немачка преко Bayerish Wereins Bank, Munchen	ЕУР 1,531,811	22. март 2024.	5.5% р.а., полугодишње	161,605	150,037
1.1.3. Влада Руске Федерације преко домаћих банака	УСД 45,489,931	22. март 2034.	0.5517% р.а., полугодишње	3,606,451	3,057,398
1.1.4. Канадски кредит	ЕУР 61,899,789	22. март 2024.	ЕУРИБОР + 0.5%	6,530,316	6,039,772
1.1.5. Амерички кредит	УСД 7,183,750	22. март 2024.	5.375%	569,529	489,567
1.2. Међународне банке за обнову и развој (IBRD)	ЕУР 7,953,576	15. децембар 2031.	квартални Еурибор	839,088	780,640
1.3. Европске инвестиционе банке (EIB)	ЕУР 426,596	17. октобар 2016.	полугодишњи Еурибор	45,005	40,906
				12,570,541	11,321,482
II Кредити од Влада реализовани после 1990. године:					
2.1. НР Кине реализовани преко домаћих банака	УСД 35,938,868	21. јануар 2021.	Либор+1.25% р.а., полугодишње	2,849,240	2,195,384
2.2. Руске Федерације преко домаћих банака	УСД 3,531,964	15. јул 2013.	Либор+1.25% р.а., полугодишње	280,015	314,244
2.3. Републике Пољске	УСД 34,718,323	15. децембар 2024.	0.75% р.а., полугодишње	2,752,476	2,541,576
				5,881,731	5,051,204
III Кредити међународних финансијских организација					
3.1. Кредити од Европске банке за обнову и развој (EBRD)	ЕУР 24,884,886	7. март 2016.	3.1%-5.8% р.а., полугодишње	2,625,311	2,537,139
3.2. EBRD II	ЕУР 48,495,198	7. септембар 2018.	3.1%-5.8% р.а., полугодишње	5,116,156	4,502,590
4.1. Кредити од Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW)	ЕУР 14,202,552	30. јун 2013.	4.32% р.а., полугодишње	1,498,344	1,906,612
			5.09%-5.61% р.а., полугодишње		
4.2. KfW II	ЕУР 11,076,923	30. јун 2015.	-	1,168,595	1,298,187
4.3. KfW III	ЕУР 19,088,493	30. јун 2020.	-	2,013,802	1,452,429
4.4 KfW IV	ЕУР 110,073,113	30. децембар 2019.	-	1,062,695	-
			3.879-4.649% р.а., полугодишње		
5. Кредит од Европске инвестиционе банке (EIB II)	ЕУР 21,733,333	9. јун 2027.	-	2,292,828	2,109,554
6. ЈП Електромрежа Србије, Београд (IBRD)	ЕУР 33,628	15. децембар 2031.	5.44-5.81 %, полугодишње	3,548	3,377
7. Светска банка (IDA)	СДР 5,392,525	15. март 2025.	-	658,395	300,566
				16,439,674	14,110,454

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

	Главница у валути	Датум доспећа	Каматна стопа и начин отплате	31. децембар 2010.	У хиљадама динара 1. јануар 2010.
					Кориговано
IV Банке у стечају					
			Либор +3; домицилна за		
1. Београдска банка	УСД 2,614,479	31. децембар 2011.	УСД и 0,5 месечно	207,276	348,921
2. Београдска банка	ЕУР4,523,426	31. децембар 2011.	5,50	477,213	867,492
3. Југобанка	-	30. април 2010.	домицилна за УСД	-	30,215
4. Беобанка	ЕУР 1,779,566	28. фебруар 2012.	8,00	187,741	316,904
5. Беобанка	ЕУР 4,653,640	28. фебруар 2012.	6,00	368,942	576,701
				1,241,172	2,140,233
Б. Кредити у динарима					
1. Министарство финансија Републике Србије		31. децембар 2010.	8.5% р.а., полугодишње	-	1,031,535
2. Банке у стечају					
			Есконтна стопа НБС,		
2.1. Београдска банка		31. децембар 2011.	месечно	28,918	57,834
2.2. Југобанка		30. април 2010.	законска затезна	-	2,893
2.3. Инвестбанка		15. децембар 2012.	1%	67,276	100,914
2.4. Беобанка		15. децембар 2012.	1%	3,040	4,560
				99,234	1,197,736
Део дугорочних кредита који доспева до једне године:					
- у динарима				(64,076)	(1,098,502)
- у страној валути				(4,921,452)	(5,707,965)
				(4,985,528)	(6,806,467)
				31,246,824	27,014,642

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

А. Кредити у иностраној валути

I Рефинансирани кредити реализовани пре 1990. године

1.1. Париски клуб поверилаца

Отплата обавеза по основу рефинансираних дугорочних кредита из средстава од Париског клуба поверилаца, реализованих преко домаћих банака и припадајућих камата је била замрзнута након увођења санкција Уједињених нација у мају 1992. године. Обавезе по основу дуга према повериоцима Париског клуба признате су у складу са Усаглашеним записником о консолидацији дуга СРЈ, Законом о регулисању односа између Савезне Републике Југославије и правних лица и банака на територији Савезне Републике Југославије (Службени Лист СРЈ број 36/2002), који су дужници или даваоци гаранција Париској групи кредитора и усаглашеним стањем са Народном банком Србије, у висини од 49% релевантне главнице, на основу потписаних билатералних споразума, Закон је предвидео могућност додатног отписа обавеза за три године до максималног износа од 66.67%.

У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита, која иступа у име и за рачун Републике Србије, односно са Панонском банком а.д., Нови Сад, закључене су измене уговорних одредаби којима је одобрен додатни отпуст у висини од 15% релевантне главнице.

Као што је обелодањено у напомени 13, део доспелих обавеза према повериоцима Париског клуба поверилаца (главнице 323,647 хиљада динара и камата од 148,781 хиљада динара) измирено је после датума биланса стања.

Лондонски клуб поверилаца

Предузеће је у 2005. години извршило отпис 62% нове главнице дуга према Лондонском клубу поверилаца на дан 30. септембра 2004. године и усагласило износ нове главнице на основу дописа и ануитетних планова достављених од стране Народне банке Србије. У току 2006. године, са Агенцијом за осигурање депозита потписан је Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији. Новоформирана главница ће се отплаћивати у полугодишњим ануитетима од којих први доспева за плаћање 1. маја 2010. године, а последњи 1. новембра 2024. године. Камата на новоформирану главницу ће се обрачунавати по стопи 3.75% годишње почев од 1. новембра 2005. године до 1. новембра 2009. године, а од 1. новембра 2009. године до 1. новембра 2024. године по стопи од 6.75% годишње и плаћаће се у полугодишњим ануитетима.

1.2. Међународна банка за обнову и развој

У складу са Споразумом о зајму између СР Југославије и Међународне банке за обнову и развој од 17. децембра 2001. године, укупне обавезе Предузећа по основу главница кредита, камата и других обрачунатих трошкова до краја 2001. године представљају главницу новог кредита који се отплаћује Влади Републике Србије у полугодишњим ратама у периоду од 15. јуна 2005. године до 15. децембра 2031. године уз камату по варијабилној каматној стопи. Предузеће је на дан 17. маја 2006. године закључило уговор о репрограму обавезе са Агенцијом за осигурање депозита којим се регулишу обавезе Предузећа према Републици Србији по основу репрограмираних кредита према наведеном повериоцу.

II Кредити од Влада реализовани после 1990. године

2.1. НР Кине реализовани преко домаћих банака

ЈП ЕПС је признао обавезу по основу коришћења средстава кредита, од стране ЈП ЕПС и ЈП ЕМС, по подспоразумима бр. 99012D, 99012E, 99012F и 99012G закљученим са Београдском банком а.д., Београд, а у складу са Општим споразумом од 23. децембра 1999. године закљученим између зајмопримца Београдске банке а.д., Београд и зајмодавца EXIM Bank of China по ком основу је СРЈ дала државну гаранцију.

Влада Републике Србије је, као гарант, преузела дуг према EXIM Bank of China Народне Републике Кине и потписала је 20. фебруара 2009. године Споразум о реструктурирању дуга. Уговорен је отпис укупног дуга од 40%, тако да ће се нови дуг утврдити као 60% укупне вредности збира неплаћене главнице, обрачунате неплаћене камате и обрачунате затезне камате до 25. марта 2009. године. Каматна стопа је уговорена као шестомесечни LIBOR увећан за 1.25%, обрачунаваће се као реалан број дана/360, а плаћаће се полугодишње на датуме 21. јануар и 21. јули. Главница ће се отплаћивати у 22 полугодишње рате и то на датуме 21. јануар и 21. јул, чему ће претходити период почека од годину дана почев од утврђеног датума ефективности. У случају доцње плаћања доспеле обавезе уговорена је каматна стопа 1% више од редовне.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

A. Кредити у страној валути (наставак)

II Кредити од Влада реализовани после 1990. године (наставак)

2.1. НР Кине реализовани преко домаћих банака (наставак)

ЈП ЕПС је у складу са чл. 6. Закона о регулисања односа Републике Србије и банака у стечају по основу преузетих иностраних кредита, односно зајмова („Службени гласник РС“, бр. 45 од 31. маја 2005. године), закључио, дана 28. јуна 2010. године, са Агенцијом за осигурање депозита Уговор о регулисању обавеза према Републици Србији по наведеном основу, под истим условима које је Република Србија постигла са кинеском страном.

Као што је обелодањено у напмени 13., део доспелих обавеза по Кинеском кредиту (главнице 247,272 хиљада динара и камата од 49,901 хиљада динара) измирено је после датума биланса стања.

III Кредити међународних финансијских организација

3. Кредити од Европске банке за обнову и развој

Кредити од Европске банке за обнову и развој (ЕБРД) у износу од:

- ЕУР 39,600,000 је у фази коришћења. Првобитно уговорен зајам од ЕУР 100,000,000 раздвојен је између овог Предузећа (ЕУР 39,600,000) и ЈП Електромрежа Србије (ЕУР 60,400,000). Прерасподела права и обавеза по овом зајму између овог Предузећа и ЈП Електромреже Србије извршена је 27. маја 2008. године закључењем споразума: Измењеног и допуњеног споразума о зајму између овог Предузећа и ЕБРД, Измењеног и допуњеног споразума о зајму између ЈП Електромрежа Србије и ЕБРД и Споразума о признавању, сагласности и поновном потврђивању између Републике Србије, овог Предузећа, ЈП Електромрежа Србије и ЕБРД. Права и обавеза за део овог кредита у износу од ЕУР 60,400,000 пренета су на ЈП Електромрежа Србије. Неискоришћена средства дела зајма које користи ово Предузеће постала су поново ефективна од 29. јула 2008. године и могу се користити до 28. фебруара 2011. године. Отплата главнице започела је 7. септембра 2005. године и трајаће до 7. марта 2016. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- ЕУР 60 милиона је искоришћен до 30. априла 2010. године, с тим што је отказан износ од ЕУР 135.857,49. Отплата главнице започета је од 7. марта 2008. године и трајаће до 7. септембра 2018. године. Уговорена је променљива каматна стопа.
- ЕУР 40,000,000 уговорен је 02. септембра 2010. године. Као крајњи рок коришћења средстава зајма, утврђује се датум који пада 36 календарских месеци после датума закључења Уговора о зајму (ЕПС Пројекат за бројила), уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 02. септембра 2013. године у 18 једнаких полугодишњих рата. Зајам подлеже променљивој каматној стопи, уз могућност избора фиксне каматне стопе.

По основу кредитних аранжмана са ЕБРД, Предузеће је у обавези да испуњава одређене максималне или минималне показатеље пословања. Руководство Предузећа сматра да не може доћи до одређених рестриктивних мера од стране ЕБРД услед неусаглашености са одредбама уговора које би имале значајног утицаја на финансијски положај Предузећа или би се захтевала рекласификација наведених обавеза по кредитима са дугорочних на краткорочне обавезе.

4. KfW

Са немачком финансијском организацијом KfW током 2001-2010. године закључени су финансијски уговори у износу од:

- ЕУР 51,129,188 дана 26. октобра 2001. године. Зајам је повучен у целости до 30. јуна 2004. Отплата главнице започета је од 30. децембра 2004. године и трајаће до 30. јуна 2013. године. Каматна стопа је, након завршеног периода повлачења, фиксирана на нивоу од 4.32% годишње.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

A. Кредити у страниј валути (наставак)

III Кредити међународних финансијских организација (наставак)

4. KfW (наставак)

- EUR 16 милиона (уз EUR 9 милиона бесповратних средстава) дана 24. децембра 2003. године. Средства зајма су искоришћена у целости. На датум 30. јуна 2009. године је започета отплата главнице зајма. Последњи датум доспећа је 30. јун 2015. године. Каматна стопа на годишњем нивоу је, након завршеног периода повлачења, фиксирана за Пројекат А на нивоу 4.52470%, за Пројекат Б на нивоу 4.85980%, а за Пројекат Ц на нивоу 5.27780%.
- EUR 30 милиона дана 9. септембра 2005. године. Датум 31. децембра 2011. године је утврђен као крајњи рок коришћења средстава зајма, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора датум 30. децембар 2010. године је одређен као почетак отплате главнице, у 20 једнаких рата од по ЕУР 1,500,000 а 30. јуни 2020. године као датум доспећа последње рате главнице. На датум 30. децембар 2010. године започета је отплата главнице зајма у складу са Уговором. Зајам је уговорен без камате.
- EUR 36 милиона (уз додатних EUR 10 милиона бесповратних средстава) дана 02. јануара 2008. године. Датум 30. новембар 2012. године одређен је као крајњи рок коришћења средстава зајма уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. јуна 2013. године закључно са 30. децембром 2019. године. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира се на том нивоу до датума када KfW извести ЈП ЕПС о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати за цео отплатни период.
- EUR 70 милиона дана 29. октобра 2010. године. Датум 30. децембар 2015. године одређен је као крајњи рок коришћења средстава зајма, уз могућност продужетка рока. Према одредбама Уговора отплата главнице почиње 30. децембра 2015. године у 20 једнаких полугодишњих рата. Каматна стопа се утврђује два дана пре коришћења сваке појединачне транше и фиксира се на том нивоу до датума када KfW извести ЈП ЕПС о сведеној каматној стопи за цео зајам коју ће утврдити по извршењу последње исплате зајма и на том нивоу ће се фиксирати за цео отплатни период. У току је процедура доношења гаранције Републике Србије и средства зајма још нису постала ефективна за коришћење.

5. Кредит од Европске инвестиционе банке

На основу уговора о финансирању пројекта управљања електроенергетским системом Србије и Црне Горе који је закључен између Србије и Црне Горе и Европске инвестиционе банке 30. октобра 2003. године, Предузећу је одобрен оквирни кредит од ЕУР 22 милиона. Повлачење кредита извршено је у целости у 10 транши до 31. децембра 2008. године. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају делом 25. маја и 25. новембра, а делом 9. јуна и 9. децембра у периоду од 2010. до 2027. године, по каматној стопи утврђеној за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше. Тако утврђене камате за сваку траншу фиксирају се на тим нивоима до краја отплатног периода.

На основу Финансијског уговора о финансирању Пројекта ЕПС-електронска бројила који је закључен 29. новембар 2010. године између овог Предузећа и Европске инвестиционе банке, Предузећу је одобрен зајам у износу од ЕУР 40,000,000. Повлачење зајма ће се вршити у највише 10 транши до 31. децембра 2014. године и то са фиксном или променљивом каматном стопом о којој ће ЕИБ обавештавати Предузеће у року од 10 дана након почетка сваког референтног периода променљиве каматне стопе. Предвиђена је могућност ревизије / конверзије променљиве у фиксну стопу. Транше ће се отплаћивати у једнаким годишњим, полугодишњим или тромесечним ратама или у једној рати у целости. Датум доспећа прве рате транше биће датум који пада непосредно иза истека три године од повлачења дате транше, а последњи датум доспећа отплате транше биће датум који пада не раније од четири године и не касније од дванаест година од датума повлачења дате транше. Уколико се транша отплаћује у једној рати у целости датум доспећа обавезе биће датум који пада не раније од три године и не касније од седам година од датума повлачења те транше. Каматна стопа и начин отплате транши утврђиваће се за сваку траншу понаособ на датум пуштања транше. У току је процедура доношења гаранције Републике Србије и средства зајма још нису постала ефективна за коришћење.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

А. Кредити у страниј валути (наставак)

6. Кредит од Светске банке – Међународног удружења за развој (IDA)

На основу Споразума о кредиту за развој (Програм енергетске Заједнице југоисточне Европе – Компонента за Србију и Црну Гору – Пројекат за Србију – ECSEE) закљученог 8. септембра 2005. године између државне заједнице Србије и Црне Горе и Међународног удружења за развој – IDA у износу од 13,9 милиона СДР, и Подспоразума о кредиту закљученом између Републике Србије и државне заједнице Србије и Црне Горе и Подспоразума о кредиту између Републике Србије и овог Предузећа, омогућено је овом Предузећу коришћење средстава кредита у износу од СДР 12,24 милиона. Рок за коришћење одобрених средстава је 31. децембар 2011. године. Кредит се отплаћује у полугодишњим ратама које доспевају 15. марта и 15. септембра, у периоду од 2015. до 2025. године, без камате.

Б. Кредити у динарима

2. Банке у стечају

Отплата кредита од иностраних поверилаца, реализованих преко домаћих банака у стечају: Београдском банком а.д., Београд у стечају, Беобанком а.д., Београд у стечају, Инвестбанком а.д., Београд у стечају и Југобанком а.д., Београд у стечају и других кредита од ових банака је била у статусу мировања од 1992. године, када су уведене санкције Уједињених нација, односно од почетка 2002. године, када је покренут поступак стечаја и ликвидације ових банака.

Након примене Програма Владе Републике Србије за регулисање унутрашњих дугова из 2001. године, компензације дуговања и потраживања између Предузећа и банака у стечају на дан 3. јануара 2002. године и извршених плаћања по правоснажним пресудама по споровима које су покренуле банке у стечају код Вишег трговинског суда у Београду на дан 31. марта 2008. године, извршено је усаглашавање стања дуговања и потраживања између Предузећа и банака у стечају, уз сагласност Агенције за осигурање депозита, а по основу основног дуга и обрачунате камате до 31. марта 2008. године који заједно представљају нову вредност главнице дуга на дан 31. марта 2008. године.

Усаглашена стања дуга Предузећа према банкама у стечају и предложене начине њиховог регулисања, као и текстове уговора о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа прихватила су стечајна већа Трговинског суда у Београду доношењем решења Посл.бр. XIII Ст-16/2002 од 29. маја 2008. године, Посл.бр. XIII Ст-4/2002 од 03. јула 2008. године, Посл.бр. I Ст-22/2002 од 30. јуна 2008. године и Посл.бр. V Ст-10/2002 од 30. јуна 2008. године.

Уговори о међусобном регулисању дужничко поверилачких односа потписани су 24. јула 2008. године између овог Предузећа, банака у стечају и Агенције за осигурање депозита. Банке у стечају су повукле тужбе по покренутим споровима код Вишег Трговинског суда у Београду.

Услови репрограмирања утврђених обавеза варирају: грејс период између 6 и 12 месеци, рок отплате све до 2012. године, у 12 до 34 једнаких месечних рата тј. 10 једнаких полугодишњих рата, са каматним стопама које су уговаране основним уговорима или предвиђеним законом.

Од 24. јула 2008. године ово Предузеће врши редовно плаћање доспелих обавеза по овом основу.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

27. ДУГОРОЧНИ КРЕДИТИ (наставак)

Анализа повлачења одобрених кредита

Ради финансирања специфичних пројеката којим се повећавају производни капацитети у термоелектранама и хидроелектранама, Предузеће је током 2001. до 2010. године закључило више уговора о зајму са међународним финансијским организацијама у којима се Савезна Република Југославија, односно Државна заједница Србије и Црне Горе или Република Србија појављује као гарант:

Кредитор	Валута	Уговорени износ	Повучени износ
Европска банка за обнову и развој	ЕУР	39,600,000.00	37,168,746
Европска банка за обнову и развој	ЕУР	60,000,000.00	59,864,142
Европска банка за обнову и развој	ЕУР	40,000,000.00	-
Европска инвестициона банка	ЕУР	22,000,000.00	22,000,000
Европска инвестициона банка	ЕУР	40,000,000.00	-
KfW I	ЕУР	51,129,188.00	51,129,188
KfW II	ЕУР	16,000,000.00	16,000,000
KfW III	ЕУР	30,000,000.00	20,588,493
KfW IV	ЕУР	36,000,000.00	10,073,113
KfW V	ЕУР	70,000,000.00	-
IDA	СДР	12,240,000.00	5,392,525

Анализа доспећа дугорочних кредита

	У хиљадама динара		Индекс
	31. децембар 2010.	1. децембар 2010.	
		<i>Кориговано</i>	
Од једне до пет година	12,898,833	11,359,006	113.6
Преко пет година	18,347,991	15,655,636	117.2
	31,246,824	27,014,642	115.7

Анализа кредита по виду стране валуте

	31. децембар 2010.	
	Износ у валути	<i>Кориговано</i>
ЕУР	202,030,008	21,313,802
УСД	116,541,958	9,239,470
СДР	5,392,526	658,394
		31,211,666

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
	<i>Кориговано</i>	
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	80,500	80,500
Обавезе у оквиру ЕПС-а	11,538,991	4,607,594
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	874	1,090
- по основу камате	10,325	10,963
Репрограмиране обавезе према добављачима – ЈП ЕМС	924,321	1,814,186
Остале дугорочне обавезе	735	836
	<u>12,555,746</u>	<u>6,515,169</u>
Текућа доспећа:		
Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода		
- по основу главнице	(218)	(209)
- по основу камате	(3,064)	(3,064)
- Репрограмиране обавезе према добављачима – ЈП ЕМС	(289,810)	(889,866)
- Остале дугорочне обавезе	(101)	(101)
	<u>12,262,553</u>	<u>5,621,929</u>

Ради регулисања међусобних потраживања и обавеза које су настале у интерном промету и њиховог усклађивања са стварним стањем тих потраживања и обавеза, а полазећи од стварног притицаја економских користи од трећих лица на нивоу групе, чланице групе-повериоци у оквиру ЕПС-а, у складу са Споразумом од 20. децембра 2005. године, извршиле су међусобни отпуст дуга у висини 50% од укупног износа са стањем на дан 31. децембра 2004. године. Преостали износ краткорочних обавеза према зависним производним предузећима који је иницијално било у износу од 8,153,748 хиљада динара репрограмиран је на 15 година у једнаким месечним ратама и обрачун камате се врши у висини есконтне стопе Народне банке Србије, осим према повериоцу Панонске ТЕ-ТО Нови Сад обавезе су репрограмиране на рок од 3 године.

Остале дугорочне обавезе према зависним привредним друштвима призната су:

- Према ПД ТЕНТ у износу од 3,053,726 хиљада динара по преузетим интерним обавеза насталим по основу статусне промене одвајање уз припајање, за које је протоколом утврђено доспеће у једнаким шестомесечним ануитетима почев од 31. августа 2010. закључно са 28. фебруаром 2014. године.
- Према ПД за дистрибуцију електричне енергије "Електровојводина по позајмици у износу од 3,300,000 хиљада динара и 1,500,000 хиљада динара, које су репрограмиране на период од пет година, уз плаћање у једнаким месечним ратама и обрачуном камате по референтној стопи Народне банке Србије.

Обавезе у оквиру ЕПС-а по овом основу са 31. децембром 2010. године су како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
	<i>Кориговано</i>	
ПД "Хидроелектране Ђердап" д.о.о., Кладово	2,672,470	2,929,028
ПД "Дринско-лимске ХЕ" д.о.о., Бајина Башта	1,242,440	1,361,714
ПД "Термоелектране Никола Тесла" д.о.о., Обреновац	5,086,874	220,201
ПД "Термоелектране и копови" д.о.о., Костолац	446,504	489,369
ПД за дистрибуцију електричне енергије "Електровојводина" д.о.о., Нови Сад	4,845,267	49,611
	<u>14,293,555</u>	<u>5,049,923</u>
Део дугорочних обавеза који доспева до једне године	(2,754,564)	(442,329)
	<u>11,538,991</u>	<u>4,607,594</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

28. ОСТАЛЕ ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

Анализа доспећа дугорочних обавеза у оквиру ЕПС-а

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Од једне до пет година	8,663,042	1,769,316
Преко пет година	2,875,949	2,838,278
	<u>11,538,991</u>	<u>4,607,594</u>

Обавезе према ЈП "Електромрежа Србије", Београд у износу од 701.892 хиљада динара, на дан 31. децембар 2010. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу расподеле заједничког прихода ЕПС-а закључно са 31. децембром 2004. године. Сходно билансу разграничења, наведене обавезе Предузећа су репрограмиране на период од 15 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 30. јуна 2006. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Обавезе према ЈП "Електромрежа Србије", Београд у износу од 171.975 хиљада динара, на дан 31. децембар 2010. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу уговора закљученог 1. новембра 2006. године. У складу са уговором ове обавезе су репрограмиране на рок од 5 година, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 31. јануара 2007. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Обавезе према ЈП "Електромрежа Србије", Београд у износу од 50,453 хиљада динара, на дан 31. децембар 2010. године, односе се на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу уговора закљученог 24. септембра 2008. године. У складу са уговором обавезе по основу камате су репрограмиране на рок од 3 године, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 31. јануара 2009. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије.

Обавезе према ЈП "Електромрежа Србије", Београд, које су се односиле на репрограмиране краткорочне обавезе Предузећа по основу уговора закљученог 24. септембра 2008. године су репрограмиране на рок од 2 године, уз месечно плаћање у једнаким ратама почевши од 31. јануара 2009. године уз камату у висини есконтне стопе Народне банке Србије и са 31. децембар 2010. године су измирене у целисти.

Репрограмиране обавезе по основу јавних прихода се односе на обавезе по основу пореза и доприноса на зараде и порез на промет, које нису биле измирене на дан 31. децембра 2002. године, репрограмиране су по Одлуци Владе Републике Србије на 120 једнаких месечних рата, уз каматну стопу у висини есконтне стопе Народне банке Србије. Приликом отплате последње рате обавеза, Предузеће има право на отпис обавеза у висини од 30% обрачунатих камата до 30. септембра 2003. године.

Предузеће је једнократно извршило уплату репрограмираних обавеза по основу пореза на доходак грађана, пореза на финансијске трансакције, доприноса за обавезно осигурање за случај незапослености у укупном износу од 16,026 хиљада динара, и тиме стекло право на остваривање погодности предвиђених Законом о отпису камате на доспеле обавезе по основу одређених пореза и доприноса за обавезно социјално осигурање, односно на отпис камате у висини 100% у износу од 8,646 хиљада динара.

Репрограмиране обавезе по основу секундарног пореског давања обрачунате на неблаговремене уплате доприноса за обавезно здравствено осигурање, Предузеће ће измиривати у складу са Одлуком Владе РС, како је наведено, обзиром да не испуњава услове предвиђене Законом о мировању и отпису дуга по основу доприноса за обавезно здравствено осигурање (Сл. гласник РС бр. 102/08) и подзаконским актом.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

29. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.	1. јануар 2010. <i>Кориговано</i>
Обавезе у иностраној валути		
Део дугорочних кредита у иностранству који доспева до једне године	2,728,839	4,268,408
Дугорочни кредити у земљи који доспевају до једне године од:		
- домаћих банака у стечају	1,161,649	1,050,855
- осталих банака	1,030,963	388,702
Остале краткорочне финансијске обавезе у девизама	5,336,801	2,233,697
Обавезе у динарима		
Краткорочни кредити у земљи		
Део дугорочних кредита који доспева до једне године	-	1,031,534
Део репрограмираних обавеза по основу јавних прихода који доспева до једне године	3,282	3,273
Дугорочни кредити од банака у стечају који доспевају до једне године	64,076	66,967
Део осталих дугорочних обавеза који доспева до једне године	289,911	889,967
Остале краткорочне обавезе	2,020	2,020
Остале краткорочне финансијске обавезе према осталим банкама	716	670
	<u>10,618,257</u>	<u>9,936,093</u>

Део дугорочних кредита у динарима који доспевају до једне године, а у износу од 1,031,534 хиљаде динара, односи се на доспеле обавезе по основу обвезница Републике Србије, на дан 31. децембар 2010. године, измирен је у целости.

На основу Међудржавног споразума, од 27. априла 2007. године, између Владе Руске Федерације и Владе Републике Србије о регулисању обавеза бившег СССР, а по обрачунима везаним за робни промет између бившег СССР и бивше СФРЈ и Протокола између Министарства финансија и Министарства рударства и енергетике РС и Министарства финансија и Министарства економског развоја и трговине Руске Федерације о начину измиривања дуговања призната је обавеза за извршена плаћања у износу од 5,336,801 хиљада динара, на име испоручених добара и услуга, а по Допуни број 8 Уговора број 05030856/030135 – 0275 од 29. март 2003. године између ЈП ЕПС, ПД "Ђедреп" и ОАО "Силовије Машины" за ревитализацију хидроагрегата "Ђедреп I".

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА

	У хиљадама динара 31. децембар 2010.	1. јануар 2010. <i>Кориговано</i>
Добављачи:		
а) ПД у саставу ЕПС-а:		
- испоручена електрична енергија	40,398,621	35,879,982
- обрачуната камата по основу испоручене електричне енергије	-	137,530
- остале набавке у оквиру ЕПС-а	2,808,168	5,396,947
- позајмљена новчана средства	500,000	4,219,402
б) остала повезана лица	6,607	11,127
в) у земљи	2,116,400	1,023,343
г) у иностранству	2,580,821	2,674,378
д) ЈП Електромрежа Србије	44,219	39,383
ђ) Остале обавезе из пословања	6,110	3,841
	<u>48,460,946</u>	<u>49,385,933</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

30. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА (наставак)

Предузеће у своје име а за рачун зависних правних друштва у оквиру система Електропривреде Србије врши набавку опреме, резервних делова, репроматеријала, горива и мазива, услуга осигурања и других производа и услуга, који су неопходни ради обезбеђивања услова за техничко-технолошко јединство електроенергетског система Републике Србије, усклађен развој електропривредних делатности, рационално и ефикасно искоришћавање природних ресурса и континуирано снабдевање потрошача електричном енергијом.

Део преузетих обавеза према добављачима из иностранства ће бити измирен из кредита који су одобрени Предузећу у складу са уговореним условима.

Као што је обелодањено у напомени 28., преузете обавезе према ПД ТЕ "Никола Тесла" у износу од 4,885,961 хиљада динара и ПД за дистрибуцију електричне енергије "Електрооводина" од 4,110,523 хиљада динара су репрограмиране.

Обавеза према ЈП "Електромереже Србије" призната је по основу накнаде за приступ и коришћење система за пренос електричне енергије у делу у коме ЈП "Електропривреда Србије" обавља делатност трговине електричном енергијом за снабдевање тарифног купца ЈП "Железница Србије" и субјекта за производњу електричне енергије (друштва у саставу ЕПС), како је обелодањено у напомени 7.

31. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	21,084	17,719
Обавезе за порезе и доприносе на зараде	25,233	14,571
Остале обавезе према запосленима	17,810	3,005
Обавезе према члановима УО и НО	688	723
Обавезе према физичким лицима	268	111
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	286,416	155,454
Дospelе позајмице од Министарства финансија Републике Србије	1,495,386	1,393,216
Остале краткорочне обавезе	-	4,522
	<u>1,846,885</u>	<u>1,589,321</u>

На основу закључених уговора са Министарством финансија и економије у току 2001. године ЈП ЕПС је користио позајмицу из средстава буџета Републике Србије ради временског премошћивања неравномерног притока прихода за одржавање континуитета активности на преосталим ремонтима и санационим радовима. Укупно је коришћено 3,1 милијарда динара од чега је у току 2002. године враћено 1,5 милијарди динара. Позајмица је одобрена са роком враћања до 31. децембра 2001. године и каматом у висини есконтне стопе Народне банке Србије. На дан 18. октобра 2006. године закључен је уговор о цесији између ЈП ЕПС и Министарства финансија Републике Србије којим је уступљено потраживање од предузећа Одбрамбена индустрија Србије чиме је измирен део обавезе према Министарству финансија Републике Србије у износу од 667,431 хиљаду динара. Преостали износ обавеза у износу од 803,125 хиљада динара укључујући и 50% обрачунате камате од 295,038 хиљада динара измирен је после датума биланса стања, како је наведено у напомени 13.

Обавезе по основу камата и трошкова финансирања на дан 31. децембра 2010. године укључују обрачунате камате по следећим основама:

- камате на рефинансиране кредите од Међународне банке за обнову и развој и Европске инвестиционе банке у износу од 175,947 хиљада динара,
- камате на репрограмиране обавезе према Париском клубу поверилаца у износу од 81,830 хиљада динара,
- камате на преуговорени кредит Владе НР Кине, преко Агенције за осигурање депозита у износу од 24,219 хиљада динара,
- камате на кредит Владе Руске Федерације реализованог преко домаћих банака у стечају у износу од 2,992 хиљаде динара,
- камате на доспеле обавезе према домаћим банкама у стечају у износу од 909 хиљада динара,
- остале обавезе у износу од 516 хиљада динара.

Као што је обелодањено у напомени 13, део доспелих обвеза према повериоцима Париског клуба поверилаца и по Кинеском кредиту измирено је после датума биланса стања.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

32. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ, ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано
Обавезе за порез на додату вредност	-	23,304
Разграничени порез на додату вредност	2,218,456	1,224,219
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	196,091	92,251
Накнаде за коришћење вода, грађевинског земљишта и осталих јавних добара	11,499	220
Остали јавни приходи	497	515
Обрачунати трошкови	190,035	896,143
Одложени приходи по основу примљених донација	652,854	766,949
Накнаде за заштиту животне средине	250	-
Обрачунати приходи будућег периода	-	1,183
Остала пасивна временска разграничења	308,331	258,731
	<u>3,578,013</u>	<u>3,263,515</u>

Разграничене обавезе по основу исказаног ПДВ односе се на дуговани порез наредног пореског периода, који је плаћен по умањењу претходног пореза на додату вредност.

Обрачунати трошкови на дан 31. децембра 2010. године укључују:

- обрачунате камате по основу кредита од НР Кине преуговореног преко Агенције за осигурање депозита у износу од 19,820 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу репрограмираног дуга према банкама у стечају у износу од 50,742 хиљаде динара,
- обрачунате камате по основу кредита од Европске банке за обнову и развој у износу од 51,867 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу кредита од Европске инвестиционе банке и Међународне банке за обнову и развој у износу од 13,210 хиљада динара,
- обрачунате камате по основу кредита пољске Владе у износу од 917 хиљада динара,
- остали обрачунати трошкови у износу од 1,369 хиљада динара.

ЈП ЕПС је примало средства на име финансијске и техничке помоћи од агенција и сличних органа на међународном нивоу која су иницијално призната као одложени приходи. Све уговоре или споразуме ратификовала је Савезна скупштина.

Промене на одложеним приходима по основу примљених донација током 2010. године биле су следеће:

	У хиљадама динара	
	2010.	2009.
		Кориговано
Стање не почетку године	766,949	871,276
Донације у току године	2,448,945	851,755
Пренос у приходе	(3,488)	(15,359)
Пренос у ПД	(2,562,403)	(934,311)
Курсне разлике	(736)	11,025
Остало	3,587	(17,437)
	<u>652,854</u>	<u>766,949</u>

Одложени приходи по основу примљених донација на дан 31. децембра 2010. године односе се на донације од KfW, Немачка у износу од 556,206 хиљада динара, Заједница југословенске електропривреде „ЈУГЕЛ“ у износу од 47,871 хиљаде динара и осталих доначника у износу од 48,774 хиљаде динара. За део истих додељивања, у складу са закљученим уговорима, предузеће је извршило пренос зависним привредним друштвима, одређеним као крајњи корисници.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

33. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе за издате гаранције и друге облике за обезбеђење обавеза ЈП ЕПС	23,905,497	314,244
Одложена пореска средства	476,951	540,320
Обавезе по уговореним кредитима	20,645,394	7,063,280
Издате бланко соло менице	21,896,640	23,621,334
Остала ванбилансна актива	7,356,211	6,610,424
	<u>74,280,693</u>	<u>38,149,602</u>

34. ПРЕУЗЕТЕ И ПОТЕНЦИЈАЛНЕ ОБАВЕЗЕ

Судски спорови

Предузеће је на дан 31. децембра 2010. године извршило резервисање за потенцијалне губитке по основу судских спорова у износу од 57,107 хиљада динара (Напомена 26.). Руководство Предузећа сматра да по преосталом износу судских спорова који се воде против Предузећа, а за које није извршено резервисање за потенцијалне губитке, не могу настати материјално значајне штете по Предузеће.

Преузете обавезе по основу уговорених улагања у инвестиције

Ради стицања некретнина, постројења и опреме за своје потребе и за рачун зависних привредних друштава ЈП ЕПС је преузео уговором обавезе са следећим испоручиоцима од чега је:

Испоручилац	Уговорена вредност (у хиљадама динарима)	Реализовано до 31. децембра 2010.	Дати аванси	За потребе:
Andritz-VA Tech Hydro GmbH	7,891,957	3,725,407	907,469	Дринско Лимске ХЕ
Clyde Bergemann DRYCON GmbH	1,174,738	-	234,948	ТЕ КО Костолац
Гоша Монтажа а.д.	708,459	-	138,578	ТЕ КО Костолац
Hitachi Power Europe GmbH	2,769,327	415,399	470,785	ТЕНТ
Минел котлоградња а.д.	1,064,234	319,270	140,997	ТЕНТ
Југотраде д.о.о., Београд	394,212	301,162	9,658	Електросрбија д.о.о. Југоисток д.о.о.

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Како је наведено у напмени 1, а ради обезбеђивања развоја производних и дистрибутивних енергетских капацитета и капацитета за производњу угља и њихово редовно одржавање и несметано функционисање у складу са законом и другим прописима којима се уређују услови обављања енергетских делатности и услови и начин обављања делатности од општег интереса ЈП "Електропривреда Србија" преузело је сва оснивачка права у зависним предузећима, организованим до 31. децембра 2005. године као јавна предузећа, и извршила њихово усаглашавање организације, рада и пословања у истим са прописима којима се уређује правни положај привредних друштава.

Полазећи од начела: потребе и могућности организовања поједине делатности на одређеном подручју, организовања по функционалној повезаности делатности и послова, техничко-технолошке и економске повезаности, рационалног коришћења средстава за обављање делатности, природних богатстава и добара од општег интереса, развијања економско-финансијских односа на тржишним принципима, ефикасност управљања дистрибутивним системом, ЈП ЕПС је оснивач 11 привредних друштава (од 1. јануара 2006. године), и то: за производњу хидроелектричне енергије, за производњу термоелектричне енергије, за дистрибуцију електричне енергије и за производњу, прераду и транспорт угља.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

На дан израде финансијских извештаја исказана су следећа стања у пословним књигама матичног предузећа и зависних правних лица:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
БИЛАНС СТАЊА		<i>Кориговано</i>
АКТИВА		
<i>Учешћа у капиталу (Напомена 18)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	77,601,454	77,601,453
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	37,702,720	37,702,719
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	12,383,268	12,383,267
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	26,301,228	26,301,227
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	29,459,284	29,459,293
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане“ д.о.о., Нови Сад	9,023,490	9,023,489
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина“ д.о.о., Нови Сад	25,560,825	25,560,824
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	20,812,252	20,812,251
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	31,323,766	31,323,765
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	14,984,511	14,984,510
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	7,631,746	7,631,746
	<u>292,784,544</u>	<u>292,784,544</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА (наставак)		
<i>Дугорочни финансијски пласмани (Напомена 19)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	25,582	72,618
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	774,324	608,768
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	2,400,380	1,970,892
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	14,707,279	6,028,901
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	9,142,886	4,854,539
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане“ д.о.о., Нови Сад	108,782	120,775
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина“ д.о.о., Нови Сад	73,471	81,618
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	64,647	71,816
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	447,006	344,599
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	2,938,542	3,041,783
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	1,181,066	1,306,598
	<u>31,863,965</u>	<u>18,502,907</u>
<i>Потраживања (Напомена 21)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	3,647,695	2,250,300
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	1,603,558	649,295
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	1,346,129	474,864
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	3,500,379	13,737,319
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	3,690,221	8,466,565
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане“ д.о.о., Нови Сад	46,243	43,065
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина“ д.о.о., Нови Сад	2,729,498	34,316
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	5,553,789	2,817,156
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	1,971,386	1,409,624
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	6,861,994	3,626,802
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар“ д.о.о., Крагујевац	2,678,241	1,946,201
	<u>33,629,133</u>	<u>35,455,507</u>
АКТИВА	<u>358,277,642</u>	<u>346,742,958</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано
БИЛАНС СТАЊА (наставак)		
ПАСИВА		
<i>Обавезе према добављачима (Напомена 30)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	13,626,972	10,802,629
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	8,161,103	6,700,560
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	12,591,149	12,459,782
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	4,155,094	5,555,014
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	1,229,560	3,571,344
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане” д.о.о., Нови Сад	2,958,181	2,169,156
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	984,346	4,374,999
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	353	327
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	31	50
	<u>43,706,789</u>	<u>45,633,861</u>
<i>Дугорочне обавезе</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	2,415,913	2,672,470
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	1,123,166	1,242,440
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	3,235,351	200,913
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	403,640	446,505
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електровојводина” д.о.о., Нови Сад	4,360,921	45,266
	<u>11,538,991</u>	<u>4,607,594</u>
СВЕГА ПАСИВА	<u>55,245,780</u>	<u>50,241,455</u>
АКТИВА, НЕТО	<u>303,031,862</u>	<u>296,501,503</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

БИЛАНС УСПЕХА ПРИХОДИ	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
<i>Приходи од продаје (Напомена 5)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	286,647	233,392
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	881,066	705,697
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	764,232	767,245
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	300,423	366,139
Привредно друштво „Панонске термоелектране– топлане” д.о.о., Нови Сад	45,699	49,638
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина” д.о.о., Нови Сад	28,169,885	24,908,568
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	26,540,618	23,540,839
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	20,232,045	17,898,494
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	11,854,271	10,043,814
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	7,912,401	6,719,957
	<u>96,987,287</u>	<u>85,233,783</u>
<i>Финансијски приходи (Напомена 11)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап” д.о.о., Кладово	355,019	37,560
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	173,701	56,202
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	432,043	248,729
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	2,169,496	800,474
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	1,657,641	579,787
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	25,970	15,624
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина” д.о.о., Нови Сад	11,265	12,992
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	122,889	11,432
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	63,694	30,970
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	864,565	501,625
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	332,931	247,880
	<u>6,209,214</u>	<u>2,543,275</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35 ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

БИЛАНС УСПЕХА ПРИХОДИ	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
<i>Остали пословни приходи</i>		
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране” д.о.о., Бајина Башта	17,687	16,246
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	20,677	19,593
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља–Рударски басен „Колубара” д.о.о., Лазаревац	26,635	98,157
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	9,582	9,330
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане” д.о.о., Нови Сад	-	144
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина” д.о.о., Нови Сад	-	123
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд” д.о.о., Београд	449	569
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	732	3,191
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток” д.о.о., Ниш	-	208
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Центар” д.о.о., Крагујевац	-	81
	<u>75,762</u>	<u>147,642</u>
<i>Остали приходи</i>		
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла” д.о.о., Обреновац	19	29
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац” д.о.о., Костолац	285	-
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија” д.о.о., Краљево	601	-
	<u>905</u>	<u>29</u>
СВЕГА ПРИХОДИ	<u>103,273,168</u>	<u>87,924,729</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2010.	2009. <i>Кориговано</i>
БИЛАНС УСПЕХА (наставак)		
РАСХОДИ		
<i>Трошкови електричне енергије</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	8,718,575	8,220,922
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	5,159,322	4,652,230
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	59,936,805	55,803,087
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	18,249,278	17,293,702
Привредно друштво „Панонске термоелектране–топлане“ д.о.о., Нови Сад	3,741,116	2,488,915
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	3,484	1,206
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	29	13
	<u>95,808,609</u>	<u>88,460,075</u>
<i>Финансијски расходи (Напомена 12)</i>		
Привредно друштво „Хидроелектране Ђердап“ д.о.о., Кладово	233,508	250,942
Привредно друштво „Дринско-Лимске хидроелектране“ д.о.о., Бајина Башта	108,558	116,663
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	17,555	18,866
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	39,013	41,927
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електројовина“ д.о.о., Нови Сад	3,955	4,250
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електродистрибуција–Београд“ д.о.о., Београд	2	2
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Југоисток“ д.о.о., Ниш	433	-
	<u>403,024</u>	<u>432,650</u>
<i>Остали расходи (Напомена 14)</i>		
Привредно друштво „Термоелектране Никола Тесла“ д.о.о., Обреновац	18,377	19,952
Привредно друштво за производњу, прераду и транспорт угља– Рударски басен „Колубара“ д.о.о., Лазаревац	1,120,264	5,155
Привредно друштво „Термоелектране и копови Костолац“ д.о.о., Костолац	696,946	107
Привредно друштво за дистрибуцију електричне енергије „Електросрбија“ д.о.о., Краљево	1,219	290
ПД „Колубара Метал“ д.о.о.	180	-
	<u>1,836,986</u>	<u>25,504</u>
СВЕГА РАСХОДИ	<u>98,048,619</u>	<u>88,918,229</u>
ПРИХОДИ/(РАСХОДИ), НЕТО	<u>5,224,549</u>	<u>(993,500)</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

35. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Непосредна контрола матичног предузећа над зависним предузећима састоји се из следећег:

- одлучује о оснивању зависних привредних друштава,
- одлучује о статусним променама, промени правне форме и престанку зависног привредног друштва,
- одлучује о ценама електричне енергије и ценама услуга за тарифне купце,
- утврђује трансферне цене за обрачун трансакција учинака између Јавног предузећа, као матичног и зависних привредних друштава, као и зависних привредних друштава међусобно,
- одлучује о располагању имовином веће вредности зависног привредног друштва у складу са актом о оснивању тог друштва,
- одлучује о расподели добити зависног привредног друштва и покрићу губитака,
- одређује лица која су овлашћена да обављају послове из делокруга скупштине зависног привредног друштва
- бира и разрешава директора, односно чланове Управног одбора зависног привредног друштва,
- даје сагласност на одлуке лица која врше овлашћења Скупштине одређене актом о оснивању зависног привредног друштва.

36. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

а) Промена правне форме

После датума Биланса стања постоји намера власника о промени правне форме Јавног предузећа. Наиме, Законом о праву на бесплатне акције и новчану накнаду коју грађани остварују у поступку приватизације ("Службени гласник РС" број 123/07) уређено је остваривање права грађана на новчану накнаду по основу продаје акција или удела евидентираних у Приватизационом регистру који се води у складу са Законом о приватизацији ("Службени гласник РС", бр. 38/01, 18/03 и 45/05) и пренос без накнаде акција предузећа и привредних друштава која су одређена овим законом (у даљем тексту: пренос акција).

Носиоци права остварују право на поделу акција без накнаде (у даљем тексту: бесплатне акције) у Јавном предузећу "Електропривреда Србије" Београд, односно привредним друштвима са већинским учешћем државног капитала, односно привредним друштвима која обављају делатност од општег интереса, с тим што капитал за стицање бесплатних акција износи 15% од основног капитала сваког предузећа.

Такође, утврђено је и право запослених и бивших запослених у предузећу по спроведеној приватизацији да остварују право на пренос без накнаде акција тог предузећа у висини од ЕУР 200 по пуној години радног стажа у том предузећу обрачунато према процењеној тржишној вредности укупног капитала предузећа пре спроведене приватизације, рачунато у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан вршења процене, а највише за 35 година радног стажа. Запосленима и бившим запосленима сматрају се запослени и бивши запослени у ЈП ЕПС и запослени и бивши запослени у ЈП Електромрежа Србије, Београд, ЈП за подземну експлоатацију угља, Ресавица, ЈП Копови Косова, ЈП Термоелектране Косово и ЈП Електрокосмет, као и њиховим правним претходницима. Капитал исказан у акцијама који се преноси без накнаде запосленима и бившим запосленима, не представља део капитала за стицање бесплатних акција који се преноси грађанима.

Рок за пренос акција запосленима и бившим запосленима појединачног предузећа спроводи се у року од шест месеци по спроведеној приватизацији тог предузећа актом Владе. У року одређеном до 30. јула 2008. године, извршено је евидентирање грађана који имају право на новчану накнаду и на пренос акција без накнаде и запослених и бивших запослених у ЈП ЕПС.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2010. године

36. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

б) Оснивач друштва

1. У ранијем периоду започете су активности на процени релевантних правних, економских и техничких услова за организационо и функционално издвајање делатности трговине електричном енергијом на мало у посебан правни субјект. Наиме, ради стварања услова да ЕПС као пословни систем функционише ефикасније и рентабилније, истовремено са активностима на корпоратизацији ЕПС-а, анализираће се оправданост реорганизације зависних привредних друштава, са организационог, економског, финансијског и функционалног становишта, са предлогом услова и начина за спровођење поступка реорганизације, као и сагледавање потребе организационог издвајања обављања појединих делатности или пословних функција у засебне привредне субјекте, имајући у виду захтеве правне регулативе ЕУ у области енергетике (трговина електричном енергијом на мало), а по извршеном усаглашавању локалних прописа.
2. У извештајном периоду, предузеће је објавило јавни позив за подношење писама о заинтересованости и доказа о испуњењу критеријума за квалификацију заинтересованих партнера ради заједничког улагања у:
 - пројекат ТЕ Никола Тесла БЗ, који се односи на изградњу и управљање новим енергетским постројењем на локацији ТЕ Никола Тесла Б, са надкритичним параметрима паре и снаге од око 700 MW,
 - пројекат ТЕ Колубара Б (организациони део зависног предузећа ПД ТЕНТ д.о.о.), који се односи на завршетак изградње и управљање термоелектраном на лигнит снаге 2 x 350 MW.

Наиме, на основу сагласности власника, Управни одбор донео је одлуку о спровођењу поступка за избор стратешких партнера за заједничку изградњу наведених производних капацитета. На основу извршене оцено и провере квалификационе документације, Управни одбор утврдио је листу квалификованих компанија за учешће у даљој процедури. У извештајном периоду започета је процедура достављањем тендерске документације са упутством за сачињавање техничке и финансијске понуде за реализацију заједничког улагања. Очекује се да ће се избор најповољнијег понуђача извршити у току 2011. године.

Препознатљива преузета имовина биће предмет неновчаног удела у заједнички контролисан ентитет, за који постоји намера да се оснује се одабраном квалификованом компанијом. У вези наведеног извештајни ентитет ће извршити одабир релевантних рачуноводствених политика по први пут.

3. Управни одбор Предузећа је на дан 6. марта 2008. године донео одлуку о улагању капитала у оснивање Друштва за изградњу хидроенергетских постројења, производњу и трговину електричном енергијом "Хидроелектране Горња Дрина", д.о.о., Фоча, у Републици Српској, Босна и Херцеговина са стратешким партнерима, и то:
 - Мјешовити Холдинг "Електропривреда Републике Српске" - Матично предузеће акционарско друштво Требиње, Република Српска, Требиње и
 - Мјешовити холдинг "Електропривреда Републике Српске" Требиње - Зависно предузеће "Хидроелектране на Дрини", акционарско друштво Вишеград, Република Српска, Вишеград.

ЈП ЕПС ће по основу новчаног улога у основном капиталу Друштва стећи удео у висини од 50% вредности основног капитала Друштва (укупно 100.000 КМ), а остали Оснивачи у висини од по 25%. На одлуку Управног одбора Влада РС је дала претходну сагласност о улагању капитала ЈП ЕПС у Друштво ("Службени гласник РС" број 29/08). Оснивањем новог ентитета очекује се покривање дела билансног мањка електричне енергије ЈП ЕПС и стварање могућности за оптимално управљање горњим током реке Дрине, чиме би се обезбедило смањење трошка обезбеђења резерве у снази при експлоатацији оба електроенергетска система и стварање услова за продају вишка електричне енергије под најповољнијим условима. У току је оцена студије изводљивости за коришћење хидроенергетског потенцијала река Горње Дрине и Сутјеске (ХЕ Бук Бијела, Фоча, Паунци и Сутјеска). Полазећи од заинтересованости страних партнера, могуће је да ће доћи до измене услова улагања.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

36. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТАЛИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

б) Оснивач друштва (наставак)

Влада Републике Српске је, на 183. седници одржаној 22. јула 2010. године, донела решење о утврђивању општег интереса за изградњу хидроенергетских објеката на горњем сливу реке Дрине, Одлуку о условима, критеријумима и начину избора стратешког партнера за пројекат хидроенергетски систем Горња Дрина и Решење о именовању Комисије за спровођење предквалификационе фазе поступка за избор стратешког партнера за пројекат Горња Дрина. На расписани тендер за избор стратешког партнера „Електропривреди РС“ за изградњу хидроелектрана на Горњој Дрини, јавила се грчка компанија „Public Power Corporacion S A“.

4. Као што је обелодањено у напмени 1, у извештајном периоду Предузеће и Град Нови Сад основали су Друштво за комбиновану производњу термоелектричне и топлотне енергије „Енергија Нови Сад“, а.д. Нови Сад, чијом докапитализацијом би се обезбедила неопходна инвестициона средства за реконструкцију постојећег, односно изградњу новог постројења за комбиновану производњу топлотне и електричне енергије. Текст Јавног позива заинтересованим партнерима за достављање писама о заинтересованости и доказа о испуњењу квалификационих услова објављен је у октобру 2009. године.

в) Стратегија одрживог развоја

Ради успешног уласка у нову конкурентску еру економских односа на глобалном, регионалном, националном, па и на локалном нивоу, Влада Републике Србије је донела Националну стратегију одрживог развоја и Акциони план за спровођење Националне стратегије одрживог развоја за период од 2009. до 2017. године ("Службени гласник" број 57/08, односно 22/09).

Полазећи од потреба за изградњу нове и ревитализацију и модернизацију постојеће инфраструктуре, као и чињенице да производња и потрошња енергије проузрокује главни притисак на животну средину у Републици Србији, у сектору енергетике се очекују и највеће инвестиције. То је истовремено и услов за интеграцију домаћег енергетског сектора у регионално и европско тржиште енергије.

Сходно наведеном, а на основу закључених међудржавних протокола закључен је Меморандум о разумевању са RWE AG, Немачка, којим је планирана сарадња за реализацију пројеката: Ђердап III, шест електрана на Великој Морави и пројекат Горња Дрина, који би се реализовао заједно са Електропривредом Републике Српске.

г) Међудржавни споразуми Републике Србије и Републике Кине

У извештајном периоду закључени су међудржавни споразуми којима се:

- уређује начин реструктурирања дуга према EXIM Bank of China Народне Републике Кине, а како је обелодањено у напмени 27,
- улагање у области изградње и реконструкције производних капацитета ЕПС.

Дана 3. фебруара 2010. године потписан је предуговор између ЈП "Електропривреда Србије" као инвеститора, ПД ТЕ КО Костолац као крајњег корисника и комерцијалног извођача радова „Кинеска национална увозно извозна компанија машина и опреме“ (СМЕС).

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

37. СТАТУСНА ПРОМЕНА ОДВАЈАЊЕ УЗ ПРИПАЈАЊЕ

Као што је обелодањено у напмени 1, Предузеће је дана 1. јуна 2009. године извршило статусну промену одвајање уз припајање делова предузећа Термоелектране „Никола Тесла“, Обреновац у циљу реализације пројекта завршетка изградње Термоелектране "Колубара Б" и изградње Термоелектране "Никола Тесла Б3".

Предузеће је на дан 1. јуна 2009. године саставило биланс одвајање уз припајање:

	У хиљадама динара		
	Биланс ЈП ЕПС	Припајање делова ТЕНТ-а	Биланс припајања
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања	77,944	1,752,290	1,830,234
Некретнине, постројења и опрема	3,996,112	6,213,148	10,209,260
Аванси за некретнине, постројења и опрему	2,034,134	53,583	2,087,717
Учешћа у капиталу	318,789,807	-	318,789,807
Дугорочни финансијски пласмани	15,776,383	640,003	16,416,386
	<u>340,674,380</u>	<u>8,659,024</u>	<u>349,333,404</u>
Обртна имовина			
Залихе и дати аванси	37,339	2,263	39,597
Потраживања	28,571,504	246	28,571,750
Потраживања за више плаћен порез на добитак	27,634	-	27,634
Део дугорочних потраживања који доспевају до једне године	954,577	-	954,577
Готовински еквиваленти и готовина	3,094,786	249	3,095,035
Порез на додатну вредност и активна временска разграничења	1,435,344	1,342	1,436,686
	<u>34,121,184</u>	<u>4,100</u>	<u>34,125,279</u>
Губитак изнад висине капитала	-	5,377,087	5,377,092
Укупна актива	<u>374,795,564</u>	<u>14,040,211</u>	<u>388,835,775</u>
Ванбилансна актива	8,767,950	7,020,475	15,788,425
ПАСИВА			
Капитал			
Основни капитал	322,906,234	25,011,828	347,918,062
Остали капитал	71,447	61,634	133,081
Ревалоризационе резерве	(242,923)	-	(242,923)
Акумулирани губитак	(19,218,288)	(23,257,716)	(42,476,004)
	<u>303,516,470</u>	<u>1,815,746</u>	<u>305,332,216</u>
Дугорочна резервисања	131,136	17,573	148,709
Дугорочне обавезе			
Дугорочни кредити	22,051,617	6,822,300	28,873,917
Остале дугорочне обавезе	4,955,747	786	4,956,533
	<u>27,007,364</u>	<u>6,823,086</u>	<u>33,830,450</u>
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе	6,959,124	492,637	7,451,761
Обавезе из пословања	32,716,131	4,889,136	37,605,267
Остале краткорочне обавезе	1,073,852	2,033	1,075,885
Остале обавезе по основу ПДВ и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	3,391,487	-	3,391,487
	<u>44,140,594</u>	<u>5,383,806</u>	<u>49,524,400</u>
Укупна пасива	<u>374,795,564</u>	<u>14,040,211</u>	<u>388,835,775</u>
Ванбилансна пасива	8,767,950	7,020,475	15,788,425

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

38. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Девизни курсеви утврђени на међубанкарском девизном тржишту примењени за прерачун позиција биланса стања у динаре за поједине главне валуте су:

	31. децембар 2010.	31. децембар 2009.
УСД	79.2802	66.7285
ЕУР	105.4982	95.8888

39. БИЛАНС УСПЕХА ПО ДЕЛАТНОСТИ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2010. године

	Укупно јануар-децембар 2010.	Трговина на велико електричном енергијом јануар-децембар 2010.
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ		
Приходи од продаје	112,595,044	112,595,044
Приходи од активирања учинака и робе	2,011	2,011
Остали пословни приходи	341,246	341,246
	<u>112,938,301</u>	<u>112,938,301</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ		
Набавна вредност продате робе	(2,021)	(2,021)
Трошкови материјала	(106,296,719)	(106,296,719)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	(781,652)	(781,652)
Трошкови амортизације и резервисања	(160,380)	(160,380)
Остали пословни расходи	(1,181,775)	(1,181,775)
	<u>(108,422,547)</u>	<u>(108,422,547)</u>
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК/(ГУБИТАК)	<u>4,515,754</u>	<u>4,515,754</u>
Финансијски приходи	9,792,683	9,792,683
Финансијски расходи	(8,472,759)	(8,472,759)
Остали приходи	4,064,669	4,064,669
Остали расходи	(7,980,181)	(7,980,181)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>1,920,166</u>	<u>1,920,166</u>
Порез на добитак	<u>(133,548)</u>	<u>(133,548)</u>
НЕТО ДОБИТАК	<u>1,786,618</u>	<u>1,786,618</u>

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

Управљање ризиком капитала

Циљ управљања капиталом је да Предузеће задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала. Лица која контролишу финансије на нивоу Предузећа испитују структуру капитала на годишњем нивоу.

Показатељи задужености Предузећа са стањем на крају године били су следећи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Задуженост а)	54,127,634	42,572,664
Дугорочни кредити	31,246,824	27,014,642
Остале дугорочне обавезе	12,262,553	5,621,929
Краткорочне финансијске обавезе	10,618,257	9,936,093
Готовина и готовински еквиваленти	208,992	2,949,918
Нето задуженост	<u>53,918,642</u>	<u>39,622,746</u>
Капитал б)	<u>276,912,466</u>	<u>274,798,973</u>
Рацио укупног дуговања према капиталу	<u>0.19</u>	<u>0.14</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Управљање ризиком капитала (наставак)

а) Дуговање се односи на дугорочне обавезе по кредитима, остале дугорочне обавезе, краткорочне обавезе и остале финансијске обавезе.

б) Капитал укључује државни капитал, остали капитал, резерве као и акумулирани губитак.

Значајне рачуноводствене политике у вези са финансијским инструментима

Детаљи значајних рачуноводствених политика, као и критеријуми и основе за признавање прихода и расхода за све врсте финансијских средстава и обавеза обелодањени су у напомени 3 ових финансијских извештаја.

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		<i>Кориговано</i>
Финансијска средства		
Учешћа у капиталу	294,023,233	293,800,582
Дугорочни финансијски пласмани	32,778,725	19,405,023
Потраживања од купаца	38,560,316	37,429,736
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	72,689	53,870
Остала потраживања	164,640	190,983
Готовина и готовински еквиваленти	208,992	2,949,918
	365,808,595	353,830,112
Финансијске обавезе		
Дугорочни кредити	31,246,824	27,014,642
Остале дугорочне обавезе	12,182,053	5,541,429
Обавезе према добављачима	45,700,271	48,939,763
Остале обавезе	1,926,675	2,402,972
Текућа доспећа дугорочних кредита	4,985,527	6,806,466
Краткорочне финансијске обавезе	8,387,294	3,571,956
	104,428,644	94,277,228

У сврхе сагледавања финансијског положаја, успешности и промена у финансијском положају предузећа, дају се додатне информације о финансијским инструментима, како би се проценио значај истих на финансијски положај и перформансе Предузећа.

Основни финансијски инструменти Предузећа су готовина и готовински еквиваленти, потраживања и финансијски пласмани који настају директно из пословања Предузећа, као и дугорочне обавезе по основу кредита, обавезе према добављачима и остале обавезе чија је основна намена финансирање текућег пословања Предузећа. У нормалним условима пословања Предузеће је изложено ниже наведеним ризицима.

Циљеви управљања финансијским ризицима

Финансијски ризици укључују тржишни ризик (девизни и каматни), кредитни ризик и ризик ликвидности. Финансијски ризици се сагледавају на временској основи и превасходно се избегавају смањењем изложености Предузећа овим ризицима. Предузеће не користи никакве финансијске инструменте како би избегло утицај финансијских ризика на пословање из разлога што такви инструменти нису у широкој употреби, нити постоји организовано тржиште таквих инструмената у Републици Србији.

Како је наведено у напоменама уз финансијске извештаје, Предузеће нема финансијске инструменте класификоване као инструменти по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства и обавезе призната су по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе. Референтна каматна стопа, према подацима НБС, на дан биланса стања износи 11.5%. Ипак, Предузеће је изложено тржишном ризику (валутном ризику и ризику од промене каматне стопе), ризику ликвидности и кредитном ризику, како је даље наведено.

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик

У свом пословању Предузеће је изложено финансијским ризицима од промена курсева страних валута и промена каматних стопа.

Изложеност тржишном ризику се сагледава преко анализе осетљивости. Није било значајнијих промена у изложености Предузећа тржишном ризику, нити у начину на који Предузеће управља или мери тај ризик.

Девизни ризик

Предузеће је изложено девизном ризику у односу на флуктуације курсева страних валута, обзиром на чињеницу да спроводи одређене активности путем девизних трансакција, које се пре свега тичу набавки опреме и усклађивања прихода и расхода од продаје. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања девизног ризика. Према макроекономским пројекцијама ресорних органа Републике Србије, очекује се депресирање динара у односу на ЕУР за 10%. Поред тога, најзначајнији део обавеза по кредитима Предузећа је номиниран у страним валутама. Вредност монетарних ставки за чије се плаћање, односно наплату захтева нефункционална валута, исказана је како следи:

	Средства		У валути у апсолутним износима	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано		Кориговано
ЕУР	141,923,419	138,603,721	276,878,903	259,348,288
ЦХФ	980	980	-	-
ГБП	123	992	-	-
УСД	164,422,879	165,926,527	204,994,717	211,813,559
ХДР	4,605,227	2,520,507	5,392,526	2,883,700
У хиљадама динара				
ЕУР	14,972,665	13,290,545	29,210,226	24,868,596
ЦХФ	83	63	-	-
ГБП	15	106	-	-
УСД	13,035,479	11,072,028	16,252,022	14,134,001
ХДР	562,270	262,710	658,395	300,566
	<u>28,570,512</u>	<u>24,625,452</u>	<u>46,120,643</u>	<u>39,303,163</u>

Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају.

	У хиљадама динара			
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
Резултат текућег периода	(1,755,013)	(1,467,771)	1,755,013	1,467,771
Капитал	<u>276,912,466</u>	<u>274,798,973</u>	<u>276,912,466</u>	<u>274,798,973</u>
	<u>275,157,453</u>	<u>273,331,202</u>	<u>278,667,479</u>	<u>276,266,744</u>
Учешће резултата текуће године у претходном капиталу	-0.6%	-0.5%	0.6%	0.5%

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Тржишни ризик (наставак)

Ризик од промене каматних стопа

Ризик од промена каматних стопа је ризик да ће се вредност обавеза Предузећа изменити у зависности од промена каматних стопа на тржишту. Услед непостојања развијеног финансијског тржишта, Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика од промена каматних стопа. Према степену изложености ризику, укључујући и обавезе по кредитима чија ефективна каматна стопа је обелодањена у напомени 28, даје се преглед како следи:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2010.	1. јануар 2010.
		Кориговано
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Учешћа у капиталу	294,023,233	293,800,582
Дугорочни финансијски пласмани	637,234	637,234
Потраживања од купаца	10,838,792	21,222,927
Остала потраживања	164,640	190,983
Готовина и готовински еквиваленти	151	456
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Готовина и готовински еквиваленти	79,447	2,768,430
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	32,141,491	18,767,789
Потраживања од купаца	27,721,524	16,206,809
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	72,689	53,870
Готовина и готовински еквиваленти	129,394	181,032
	<u>365,808,595</u>	<u>353,830,112</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе према добављачима	43,166,747	47,662,155
Остале обавезе	349,459	1,009,756
Краткорочне финансијске обавезе	2,020	2,020
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредит	13,070,705	11,991,022
Остале дугорочне обавезе	7,917	8,780
Текућа доспећа дугорочних кредита	2,529,746	5,285,069
Краткорочне финансијске обавезе	3,383	3,374
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Дугорочни кредит	18,176,119	15,023,620
Остале дугорочне обавезе	12,174,136	5,532,649
Обавезе према добављачима	2,533,524	1,277,608
Остале обавезе	1,577,216	1,393,216
Текућа доспећа дугорочних кредита	2,455,781	1,521,397
Краткорочне финансијске обавезе	8,381,891	3,566,562
	<u>104,428,644</u>	<u>94,277,228</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Кредитни ризик

Предузеће је изложено кредитном ризику у случају да дужници – зависна предузећа и трећа правна лица нису у могућности да измире своје обавезе. Изложеност Предузећа кредитном ризику је ограничена на исказану вредност потраживања од купаца и осталих потраживања својих зависних предузећа. Потраживања од купаца зависних предузећа се састоје од великог броја (3,3 милиона) потрошача по уобичајеним условима и, према томе, појединачне концентрације кредитног ризика нису значајне. Потраживања од купаца су у овим финансијским извештајима приказана умањена за исправку вредности сумњивих и спорних потраживања од трећих лица, која је процењена од стране руководства Предузећа на основу претходних искустава, текућих економских показатеља и услова у окружењу у којем Предузеће послује.

Предузеће даје преглед финансијских средстава – потраживања од купаца по којима је/није прекорачен рок доспећа и по којим је/није умањена вредност, са стањем на дан под којим се саставља финансијски извештај за 2010. годину, и то:

Потраживања од купаца

	У хиљадама динара 31. децембра 2010.		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	28,496,191	580,355	27,915,836
Доспела, исправљена потраживања од купаца	17,576,519	17,576,519	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	10,644,480	-	10,644,480
	<u>56,717,190</u>	<u>18,156,874</u>	<u>38,560,316</u>

	У хиљадама динара 1. јануара 2010. Кориговано		
	Бруто изложеност	Исправка вредности	Нето изложеност
Недоспела потраживања од купаца	34,162,848	1,231,853	32,930,995
Доспела, исправљена потраживања од купаца	16,611,417	16,611,417	-
Доспела, неисправљена потраживања од купаца	4,498,741	-	4,498,741
	<u>55,273,006</u>	<u>17,843,270</u>	<u>37,429,736</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности

Предузеће не користи финансијске инструменте у циљу смањивања ризика ликвидности.

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава:

Доспећа финансијских средстава

2010. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	294,023,233	294,023,233
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	637,234	637,234
Потраживања од купаца	422,254	-	10,416,538	-	-	10,838,792
Остала потраживања	133,437	-	31,203	-	-	164,640
Готовина и готовински еквиваленти	151	-	-	-	-	151
Некаматносна	555,842	-	10,447,741	-	294,660,467	305,664,050
Готовина и готовински еквиваленти	79,447	-	-	-	-	79,447
Фиксна каматна стопа	79,447	-	-	-	-	79,447
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	267,934	31,873,557	32,141,491
Потраживања од купаца	4,877,776	-	22,843,748	-	-	27,721,524
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	72,689	-	-	-	72,689
Готовина и готовински еквиваленти	129,394	-	-	-	-	129,394
Варијабилна каматна стопа	5,007,170	72,689	22,843,748	267,934	31,873,557	60,065,098
	<u>5,642,459</u>	<u>72,689</u>	<u>33,291,489</u>	<u>267,934</u>	<u>326,534,024</u>	<u>365,808,595</u>
2009. године	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Учешћа у капиталу	-	-	-	-	293,800,582	293,800,582
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	-	637,234	637,234
Потраживања од купаца	118,247	1,290,000	19,814,680	-	-	21,222,927
Остала потраживања	163,389	-	27,594	-	-	190,983
Готовина и готовински еквиваленти	456	-	-	-	-	456
Некаматносна	282,092	1,290,000	19,842,274	-	294,437,816	315,852,182
Готовина и готовински еквиваленти	2,768,430	-	-	-	-	2,768,430
Фиксна каматна стопа	2,768,430	-	-	-	-	2,768,430
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	-	255,727	18,512,062	18,767,789
Потраживања од купаца	996,521	88,344	15,121,944	-	-	16,206,809
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	-	53,870	-	-	-	53,870
Готовина и готовински еквиваленти	181,032	-	-	-	-	181,032
Варијабилна каматна стопа	1,177,553	142,214	15,121,944	255,727	18,512,062	35,209,500
	<u>4,228,075</u>	<u>1,432,214</u>	<u>34,964,218</u>	<u>255,727</u>	<u>312,949,878</u>	<u>353,830,112</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Преостале уговорне финансијске обавезе доспевају за наплату како је даље приказано:

Доспећа финансијских обавеза

2010. година	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе према добављачима	-	1,912,304	41,254,443	-	-	43,166,747
Остале обавезе	349,459	-	-	-	-	349,459
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	2,020	-	-	2,020
Некаматносна	349,459	1,912,304	41,256,463	-	-	43,518,226
Дугорочни кредити	-	-	-	4,482,833	8,587,872	13,070,705
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	7,917	-	7,917
Текућа доспећа дугорочних кредита	132,810	235,559	2,161,377	-	-	2,529,746
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	3,383	-	-	3,383
Фиксна каматна стопа	132,810	235,559	2,164,760	4,490,750	8,587,872	15,611,751
Дугорочни кредити	-	-	-	8,416,002	9,760,117	18,176,119
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	635,145	11,538,991	12,174,136
Обавезе према добављачима	2,321,046	212,478	-	-	-	2,533,524
Остале обавезе	1,577,216	-	-	-	-	1,577,216
Текућа доспећа дугорочних кредита	434,899	702,116	1,318,766	-	-	2,455,781
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	8,381,891	-	-	8,381,891
Варијабилна каматна стопа	4,333,161	914,594	9,700,657	9,051,147	21,299,108	45,298,667
	<u>4,815,430</u>	<u>3,062,457</u>	<u>53,121,880</u>	<u>13,541,897</u>	<u>29,886,980</u>	<u>104,428,644</u>
2009. године	Мање од 1 месеца	1 - 3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Обавезе према добављачима	3,619,366	1,163,492	42,879,297	-	-	47,662,155
Остале обавезе	1,009,756	-	-	-	-	1,009,756
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	2,020	-	-	2,020
Некаматносна	4,629,122	1,163,492	42,881,317	-	-	48,673,931
Дугорочни кредити	-	-	-	3,819,157	8,171,865	11,991,022
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	8,780	-	8,780
Текућа доспећа дугорочних кредита	2,349,150	352,093	2,583,826	-	-	5,285,069
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	3,374	-	-	3,374
Фиксна каматна стопа	2,349,150	352,093	2,587,200	3,827,937	8,171,865	17,288,245
Дугорочни кредити	-	-	-	9,204,755	5,818,865	15,023,620
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	925,055	4,607,594	5,532,649
Обавезе према добављачима	1,277,608	-	-	-	-	1,277,608
Остале обавезе	1,393,216	-	-	-	-	1,393,216
Текућа доспећа дугорочних кредита	101,644	589,445	830,308	-	-	1,521,397
Краткорочне финансијске обавезе	36,861	73,722	3,455,979	-	-	3,566,562
Варијабилна каматна стопа	2,809,329	663,167	4,286,287	10,129,810	10,426,459	28,315,052
	<u>9,787,601</u>	<u>2,178,752</u>	<u>49,754,804</u>	<u>13,957,747</u>	<u>18,598,324</u>	<u>94,277,228</u>

КОРИГОВАНЕ НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2010. године

40. ПОСЛОВНИ РИЗИЦИ И ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

Фер вредност финансијских инструмената

Следећа табела представља садашњу вредност финансијских средстава и финансијских обавеза и њихову фер вредност на дан 31. децембра 2010. године и 31. децембра 2009. године.

	31. децембар 2010.		У хиљадама динара 1. јануар 2010.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност Кориговано
Финансијска средства				
Учешћа у капиталу	294,023,233	294,023,233	293,800,582	293,800,582
Дугорочни финансијски пласмани	32,778,725	32,778,725	19,405,023	19,405,023
Потраживања од купаца	38,560,316	38,560,316	37,429,736	37,429,736
Краткорочни кредити и остали краткорочни финансијски пласмани	72,689	72,689	53,870	53,870
Остала потраживања	164,640	164,640	190,983	190,983
Готовина и готовински еквиваленти	208,992	208,992	2,949,918	2,949,918
	<u>365,808,595</u>	<u>365,808,595</u>	<u>353,830,112</u>	<u>353,830,112</u>
Финансијске обавезе				
Дугорочни кредити	31,246,824	31,246,824	27,014,642	27,014,642
Остале дугорочне обавезе	12,182,053	12,182,053	5,541,429	5,541,429
Обавезе према добављачима	45,700,271	45,700,271	48,939,763	48,939,763
Остале обавезе	1,926,675	1,926,675	2,402,972	2,402,972
Текућа доспећа дугорочних обавеза	4,985,527	4,985,527	6,806,466	6,806,466
Краткорочне финансијске обавезе	8,387,294	8,387,294	3,571,956	3,571,956
	<u>104,428,644</u>	<u>104,428,644</u>	<u>94,277,228</u>	<u>94,277,228</u>

Порески ризици

Порески закони Републике Србије су предмет честих измена и тумачења од стране законодавства. Период застарелости пореске обавезе је десет година.

Потписано у име ЈП Електропривреда Србије, Београд:

Драгомир Марковић,
Генерални директор



Сузана Јоксимовић,
Директор Дирекције за
економско-финансијске
послове



Драган Јонкић,
Директор сектора за
рачуноводство

